



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 989 158 910
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: TSI HOLDING AS
Forretningsadresse: H0303
Hammar 36
8003 BODØ

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Marita Wiik Thomassen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.06.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 20.06.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Inntekter finansinvesteringer	1	32 685 236	10 934 543
Sum inntekter		32 685 236	10 934 543
Kostnader			
Endring i beholdning av egentilvirkede anleggsmidler	1	3 079 737	1 313 314
Annen driftskostnad	2	358 723	314 984
Sum kostnader		3 438 460	1 628 298
Driftsresultat		29 246 775	9 306 245
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1 534 297	1 053 443
Sum finansinntekter		1 534 297	1 053 443
Annen rentekostnad		104	779
Sum finanskostnader		104	779
Netto finans		1 534 193	1 052 664
Ordinært resultat før skattekostnad		30 780 968	10 358 909
Skattekostnad på ordinært resultat	3	2 247 606	2 279 131
Ordinært resultat etter skattekostnad		28 533 362	8 079 778
Årsresultat		28 533 362	8 079 778
Årsresultat etter minoritetsinteresser		28 533 362	8 079 778
Overføringer og disponeringer			
Tilleggsutbytte	4	2 000 000	
Ordinært utbytte	4	6 000 000	7 000 000
Overføringer annen egenkapital	4	20 533 362	1 079 778
Sum overføringer og disponeringer		28 533 362	8 079 778



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	5	40 924 890	61 387 644
Andre langsiktige fordringer	5	50 686 083	100 686 083
Sum finansielle anleggsmidler		91 610 974	162 073 728
Sum anleggsmidler		91 610 974	162 073 728
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		616 383	740 622
Sum fordringer		616 383	740 622
Investeringer			
Markedsbaserte obligasjoner	6	186 571 517	275 620 302
Sum investeringer		186 571 517	275 620 302
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	100 930 120	99 295 190
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		100 930 120	99 295 190
Sum omløpsmidler		288 118 020	375 656 114
SUM EIENDELER		379 728 994	537 729 842
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4,8	1 423 920	176 562



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum innskutt egenkapital		1 423 920	176 562
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	367 007 269	527 721 265
Sum opptjent egenkapital		367 007 269	527 721 265
Sum egenkapital		368 431 189	527 897 827
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	3	347 693	333 133
Sum avsetninger for forpliktelser		347 693	333 133
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		347 693	333 133
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	3	2 233 046	1 945 998
Utbytte	4	6 000 000	7 000 000
Annen kortsiktig gjeld		2 717 066	552 884
Sum kortsiktig gjeld		10 950 112	9 498 882
Sum gjeld		11 297 805	9 832 016
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		379 728 994	537 729 842



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 485415

Enheten

Organisasjonsnummer: 989 158 910
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: TSI HOLDING AS
Forretningsadresse: H0303
Hammarn 36
8003 BODØ

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Marita Wiik Thomassen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.06.2022

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i
løpet av regnskapsåret bistått ved den
løpende regnskapsføringen eller utført
andre tjenester for selskapet enn å
utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 22.06.2022

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 989 158 910
TSI HOLDING AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Inntekter			
finansinvesteringer	1	32 685 236	10 934 543
Sum inntekter		32 685 236	10 934 543
Kostnader			
Endring i beholdning av egentilvirkede anleggsmidler	1	3 079 737	1 313 314
Annen driftskostnad	2	358 723	314 984
Sum kostnader		3 438 460	1 628 298
Driftsresultat		29 246 775	9 306 245
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1 534 297	1 053 443
Sum finansinntekter		1 534 297	1 053 443
Annen rentekostnad		104	779
Sum finanskostnader		104	779
Netto finans		1 534 193	1 052 664
Ordinært resultat før skattekostnad			
skattekostnad		30 780 968	10 358 909
Skattekostnad på ordinært resultat	3	2 247 606	2 279 131
Ordinært resultat etter skattekostnad		28 533 362	8 079 778
Årsresultat		28 533 362	8 079 778
Årsresultat etter minoritetsinteresser		28 533 362	8 079 778
Overføringer og disponeringer			
Tilleggsutbytte	4	2 000 000	
Ordinært utbytte	4	6 000 000	7 000 000
Overføringer annen egenkapital	4	20 533 362	1 079 778
Sum overføringer og disponeringer		28 533 362	8 079 778



Organisasjonsnr: 989 158 910
TSI HOLDING AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
--------------	------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investeringer i aksjer og andeler	5	40 924 890	61 387 644
Andre langsiktige fordringer	5	50 686 083	100 686 083
Sum finansielle anleggsmidler		91 610 974	162 073 728
Sum anleggsmidler		91 610 974	162 073 728

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre kortsiktige fordringer		616 383	740 622
Sum fordringer		616 383	740 622

Investeringer

Markedsbaserte obligasjoner	6	186 571 517	275 620 302
Sum investeringer		186 571 517	275 620 302

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.	7	100 930 120	99 295 190
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		100 930 120	99 295 190

Sum omløpsmidler		288 118 020	375 656 114
-------------------------	--	--------------------	--------------------

SUM EIENDELER		379 728 994	537 729 842
----------------------	--	--------------------	--------------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	4, 8	1 423 920	176 562
Sum innskutt egenkapital		1 423 920	176 562

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	4	367 007 269	527 721 265
Sum opptjent egenkapital		367 007 269	527 721 265



Sum egenkapital		368 431 189	527 897 827
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	3	347 693	333 133
Sum avsetninger for forpliktelser		347 693	333 133
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		347 693	333 133
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	3	2 233 046	1 945 998
Utbytte	4	6 000 000	7 000 000
Annen kortsiktig gjeld		2 717 066	552 884
Sum kortsiktig gjeld		10 950 112	9 498 882
Sum gjeld		11 297 805	9 832 016
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		379 728 994	537 729 842



Organisasjonsnr: 989 158 910
TSI HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

Fordringer

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



Note

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Opplysninger om:

Medlemmer av:

Mer om lån og sikkerhetsstillelse

Note

Noteopplysninger ut over minimumskravene for små foretak

Fullstendige noteopplysninger fremkommer av vedlagte PDF-dokument



**Årsregnskap 2021
for
TSI Holding AS**

Organisasjonsnr. 989158910

Utarbeidet av:

Sparebank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS
Autorisert regnskapsførerselskap
Organisasjonsnr. 851987142



TSI Holding AS

Resultatregnskap

	Note	2021	2020
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Inntekter finansinvesteringer	1	32 685 236	10 934 543
Sum driftsinntekter		32 685 236	10 934 543
Driftskostnader			
Kostnader finansinvesteringer	1	3 079 737	1 313 314
Annen driftskostnad	2	358 723	314 984
Sum driftskostnader		3 438 460	1 628 298
DRIFTSRESULTAT		29 246 775	9 306 245
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		1 534 297	1 053 443
Sum finansinntekter		1 534 297	1 053 443
Finanskostnader			
Annen rentekostnad		104	779
Sum finanskostnader		104	779
NETTO FINANSPOSTER		1 534 193	1 052 664
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		30 780 968	10 358 909
Skattekostnad på ordinært resultat	3	2 247 606	2 279 131
ORDINÆRT RESULTAT		28 533 362	8 079 778
ÅRSRESULTAT		28 533 362	8 079 778
OVERF. OG DISPONERINGER			
Avsatt til ordinært utbytte	4	6 000 000	7 000 000
Tilleggsutbytte	4	2 000 000	0
Overføringer annen egenkapital	4	20 533 362	1 079 778
SUM OVERF. OG DISP.		28 533 362	8 079 778



TSI Holding AS

Balanse pr. 31.12.2021

	Note	31.12.2021	31.12.2020
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	5	40 924 890	61 387 645
Andre langsiktige fordringer	5	50 686 083	100 686 083
Sum finansielle anleggsmidler		91 610 974	162 073 728
SUM ANLEGGSMIDLER		91 610 974	162 073 728
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		616 383	740 622
Sum fordringer		616 383	740 622
Investeringer			
Markedsbaserte obligasjoner	6	186 571 517	275 620 302
Sum investeringer		186 571 517	275 620 302
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	100 930 120	99 295 190
SUM OMLØPSMIDLER		288 118 020	375 656 114
SUM EIENDELER		379 728 994	537 729 842



TSI Holding AS

Balanse pr. 31.12.2021

	Note	31.12.2021	31.12.2020
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4,8	1 423 920	176 562
Sum innskutt egenkapital		1 423 920	176 562
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	367 007 269	527 721 265
Sum opptjent egenkapital		367 007 269	527 721 265
SUM EGENKAPITAL		368 431 189	527 897 827
GJELD			
LANGSIKTIG GJELD			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	3	347 693	333 133
Sum avsetning for forpliktelser		347 693	333 133
SUM LANGSIKTIG GJELD		347 693	333 133
KORTSIKTIG GJELD			
Betalbar skatt	3	2 233 046	1 945 998
Utbytte	4	6 000 000	7 000 000
Annen kortsiktig gjeld		2 717 066	552 885
SUM KORTSIKTIG GJELD		10 950 112	9 498 883
SUM GJELD		11 297 805	9 832 016
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		379 728 994	537 729 842

Bodø, den / 2022

Marita Wiik Thomassen
Styrets leder

Helen Sivertsen
Styremedlem



TSI Holding AS

Noter 2021

Regnskapsprinsipper:

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Inntektsføring og kostnadsføring finansinvesteringer

Selskapets hovedaktivitet er finansinvesteringer. Mottatte utdelinger, realiserte og urealiserte gevinster/tap resultatføres som driftsinntekt og driftskostnad. Se forøvrig avsnittene nedenfor vedrørende markedsbaserte finansielle omløpsmidler og finansielle anleggsmidler for nærmere prinsipp anvendelse.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter siste dag i regnskapsåret, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi (Laveste verdis prinsipp).

Markedsbaserte finansielle omløpsmidler

Markedsbaserte finansielle omløpsmidler er vurdert til virkelig verdi jf. regnskapsloven § 5-8.

Anleggsmidler og langsiktig gjeld

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk for virksomheten. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Anleggsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være av forbigående art. Nedskrivninger blir reversert når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger finnes å være til stede. Langsiktig gjeld er gjeld som ikke faller inn under definisjonen av kortsiktig gjeld.

Finansielle anleggsmidler

Finansielle anleggsmidler vurderes til laveste verdi av historisk kostpris og antatt salgsverdi.

Fordringer

Fordringer føres opp i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til påregnelig tap. Avsetning til påregnelig tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt som blir utlignet og forfaller til betaling i neste regnskapsår i tillegg til endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret (22 %) på grunnlag av skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I beregningen er det også medtatt skattemessig framførbart underskudd ved regnskapsårets utgang. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.



TSI Holding AS

Noter 2021

Note 1 - Finansinvesteringer

Inntekter finansinvesteringer omfatter urealisert verdiøkning på markedsbaserte finansielle omløpsmidler av type aksjefond og obligasjoner, herunder renter og realiserte gevinster.

Kostnader finansinvesteringer omfatter realiserte tap på markedsbaserte finansielle omløpsmidler av type aksjefond samt forvaltningshonorar til finansinstitusjoner.

Note 2 - Annen driftskostnad

Selskapet har for 2021 kostnadsført godtgjørelse til revisor med følgende beløp:

	I år
Revisjon	28 500
Totalt (alle beløp inkl. mva)	24 000

Selskapet har ingen ansatte og har således ikke plikt til etablering av obligatorisk tjenstepensjon. Det er heller ikke utbetalt honorarer, gitt lån eller stillet sikkerhet på vegne av ledelse eller styret.

Note 3 - Skattekostnad på ordinært resultat

Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:	2021
Resultat før skattekostnader	30 780 968
Permanente og andre forskjeller	-20 630 758
Inntekt	10 150 211

Spesifikasjon av årets skattekostnad:	2021
Beregnet skatt av årets resultat	2 233 046
Sum betalbar skatt	2 233 046
+ endring i utsatt skatt	14 560
Ordinær skattekostnad	2 247 606

Midlertidige forskjeller og balanseført utsatt skatt	2021	2020
Aksjer og andre verdipapirer	1 580 424	1 514 241
Grunnlag for beregning av utsatt skatt / skattefordel	1 580 424	1 514 241
Balanseført utsatt skatt	347 693	333 133



TSI Holding AS

Noter 2021

Note 4 - Egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1.	176 562	527 721 265	527 897 827
+Fra årets resultat		28 533 362	28 533 362
-Avsatt utbytte		-6 000 000	-6 000 000
-Avsatt tilleggsutbytte		-2 000 000	-2 000 000
Fondsemisjon	1 863 438	1 863 438	0
-Fisjon	-616 080	-179 383 920	180 000 000
Pr 31.12.	1 423 920	367 007 269	368 431 189

Vedr. fisjon

Høsten 2021 var selskapet gjenstand for en skattefri fisjon hvor fem nye aksjeselskaper ble fisjonert ut av TSI Holding AS.

Note 5 - Finansielle anleggsaksjer

Kostpris 01.01	Avgang 2021	Verdiendring 2020	Kostpris 31.12
61 387 645	20 462 755	0	40 924 890

Selskapet eide 99 299 aksjer i PowerOffice AS ved inngangen av året, og har solgt 33 100 av disse aksjene i 2021. Ved utgangen av året er eier selskapet 66 199 aksjer. Aksjeinvesteringen bokføres etter kostmetoden og eventuelle utbytteutdelinger inntektsføres i utbetalingsåret.

Selskapet deltok i 2019 i en emisjon og påfølgende nedslag i PowerOffice AS. I forbindelse med nedslaget er det avtalt en selgerkreditt som løper i 2 år. Gjenværende saldo på selgerkreditten er kr 50 568 083 ved utgangen av 2021.

Note 6 - Markedsbaserte finansielle omløpsmidler

	Kostpris 01.01	Urealisert gev/tap	Markedsverdi 31.12
Obligasjoner	184 991 093	1 580 424	186 571 517
Sum	274 106 061	1 514 241	275 620 302

Note 7 - Bankinnskudd

Av selskapets bankinnskudd inngår kr 31 638 434 i plasseringsporteføljen hos fondsforvalter. Ingen andel av selskapets bankinnskudd er bundne midler.



TSI Holding AS

Noter 2021

Note 8 - Aksjekapital

Selskapet har 204 aksjer pålydende kr 6 980 pr. aksje, samlet aksjekapital utgjør kr 1 423 920.

Selskapet har en aksjonær:

Navn	Antall Eierandel
Helen Sivertsen (styremedlem)	204 100,00 %



TSI Holding AS

Noter 2021



Årsregnskap 2021 for TSI Holding AS

Organisasjonsnr. 989158910

Utarbeidet av:

Sparebank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS
Autorisert regnskapsførerselskap
Organisasjonsnr. 851987142



TSI Holding AS

BankID Signing
Marita Wik Thomassen
2022-06-17

BankID Signing
Helen Sivertsen
2022-06-17

Resultatregnskap

	Note	2021	2020
DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Inntekter finansinvesteringer	1	32 685 236	10 934 543
Sum driftsinntekter		32 685 236	10 934 543
Driftskostnader			
Kostnader finansinvesteringer	1	3 079 737	1 313 314
Annen driftskostnad	2	358 723	314 984
Sum driftskostnader		3 438 460	1 628 298
DRIFTSRESULTAT		29 246 775	9 306 245
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		1 534 297	1 053 443
Sum finansinntekter		1 534 297	1 053 443
Finanskostnader			
Annen rentekostnad		104	779
Sum finanskostnader		104	779
NETTO FINANSPOSTER		1 534 193	1 052 664
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		30 780 968	10 358 909
Skattekostnad på ordinært resultat	3	2 247 606	2 279 131
ORDINÆRT RESULTAT		28 533 362	8 079 778
ARSRESULTAT		28 533 362	8 079 778
OVERF. OG DISPONERINGER			
Avsatt til ordinært utbytte	4	6 000 000	7 000 000
Tilleggsutbytte	4	2 000 000	0
Overføringer annen egenkapital	4	20 533 362	1 079 778
SUM OVERF. OG DISP.		28 533 362	8 079 778



TSI Holding AS

 BankID Signing
Marita Wik Thomassen
2022-06-17

 BankID Signing
Helen Sivertsen
2022-06-17

Balanse pr. 31.12.2021

	Note	31.12.2021	31.12.2020
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	5	40 924 890	61 387 645
Andre langsiktige fordringer	5	50 686 083	100 686 083
Sum finansielle anleggsmidler		91 610 974	162 073 728
SUM ANLEGGSMIDLER		91 610 974	162 073 728
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		616 383	740 622
Sum fordringer		616 383	740 622
Investeringer			
Markedsbaserte obligasjoner	6	186 571 517	275 620 302
Sum investeringer		186 571 517	275 620 302
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	100 930 120	99 295 190
SUM OMLØPSMIDLER		288 118 020	375 656 114
SUM EIENDELER		379 728 994	537 729 842



TSI Holding AS

BankID Signing
Marita Wiik Thomassen
2022-06-17

BankID Signing
Helen Sivertsen
2022-06-17

Balanse pr. 31.12.2021

	Note	31.12.2021	31.12.2020
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4,8	1 423 920	176 562
Sum innskutt egenkapital		1 423 920	176 562
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	367 007 269	527 721 265
Sum opptjent egenkapital		367 007 269	527 721 265
SUM EGENKAPITAL		368 431 189	527 897 827
GJELD			
LANGSIKTIG GJELD			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	3	347 693	333 133
Sum avsetning for forpliktelser		347 693	333 133
SUM LANGSIKTIG GJELD		347 693	333 133
KORTSIKTIG GJELD			
Betalbar skatt	3	2 233 046	1 945 998
Utbytte	4	6 000 000	7 000 000
Annen kortsiktig gjeld		2 717 066	552 885
SUM KORTSIKTIG GJELD		10 950 112	9 498 883
SUM GJELD		11 297 805	9 832 016
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		379 728 994	537 729 842

Bodø, den / 2022

Marita Wiik Thomassen
Styrets leder

Helen Sivertsen
Styremedlem



TSI Holding AS



Noter 2021

Regnskapsprinsipper:

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Inntektsføring og kostnadsføring finansinvesteringer

Selskapets hovedaktivitet er finansinvesteringer. Mottatte utdelinger, realiserte og urealiserte gevinster/tap resultatføres som driftsinntekt og driftskostnad. Se forøvrig avsnittene nedenfor vedrørende markedsbaserte finansielle omløpsmidler og finansielle anleggsmidler for nærmere prinsippanvendelse.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter siste dag i regnskapsåret, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi (Laveste verdis prinsipp).

Markedsbaserte finansielle omløpsmidler

Markedsbaserte finansielle omløpsmidler er vurdert til virkelig verdi jf. regnskapsloven § 5-8.

Anleggsmidler og langsiktig gjeld

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk for virksomheten. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Anleggsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være av forbigående art. Nedskrivninger blir reversert når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger finnes å være til stede. Langsiktig gjeld er gjeld som ikke faller inn under definisjonen av kortsiktig gjeld.

Finansielle anleggsmidler

Finansielle anleggsmidler vurderes til laveste verdi av historisk kostpris og antatt salgsverdi.

Fordringer

Fordringer føres opp i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til påregnelig tap. Avsetning til påregnelig tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt som blir utlignet og forfaller til betaling i neste regnskapsår i tillegg til endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret (22 %) på grunnlag av skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I beregningen er det også medtatt skattemessig framførbart underskudd ved regnskapsårets utgang. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.



TSI Holding AS



Noter 2021

Note 1 - Finansinvesteringer

Inntekter finansinvesteringer omfatter urealisert verdiøkning på markedsbaserte finansielle omløpsmidler av type aksjefond og obligasjoner, herunder renter og realiserte gevinster.

Kostnader finansinvesteringer omfatter realiserte tap på markedsbaserte finansielle omløpsmidler av type aksjefond samt forvaltningshonorar til finansinstitusjoner.

Note 2 - Annen driftskostnad

Selskapet har for 2021 kostnadsført godtgjørelse til revisor med følgende beløp:

	I år
Revisjon	28 500
Totalt (alle beløp inkl. mva)	24 000

Selskapet har ingen ansatte og har således ikke plikt til etablering av obligatorisk tjenestepensjon. Det er heller ikke utbetalt honorarer, gitt lån eller stillet sikkerhet på vegne av ledelse eller styret.

Note 3 - Skattekostnad på ordinært resultat

Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:	2021
Resultat før skattekostnader	30 780 968
Permanente og andre forskjeller	-20 630 758
Inntekt	10 150 211

Spesifikasjon av årets skattekostnad:	2021
Beregnet skatt av årets resultat	2 233 046
Sum betalbar skatt	2 233 046
+ endring i utsatt skatt	14 560
Ordinær skattekostnad	2 247 606

Midlertidige forskjeller og balanseført utsatt skatt	2021	2020
Aksjer og andre verdipapirer	1 580 424	1 514 241
Grunnlag for beregning av utsatt skatt / skattefordel	1 580 424	1 514 241
Balanseført utsatt skatt	347 693	333 133



TSI Holding AS

BankID Signing
Marita Wik Thomassen
2022-06-17

BankID Signing
Helen Sivertsen
2022-06-17

Noter 2021

Note 4 - Egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1.	176 562	527 721 265	527 897 827
+Fra årets resultat		28 533 362	28 533 362
-Avsatt utbytte		-6 000 000	-6 000 000
-Avsatt tilleggsutbytte		-2 000 000	-2 000 000
Fondsemisjon	1 863 438	1 863 438	0
-Fisjon	-616 080	-179 383 920	180 000 000
Pr 31.12.	1 423 920	367 007 269	368 431 189

Vedr. fisjon

Høsten 2021 var selskapet gjenstand for en skattefri fisjon hvor fem nye aksjeselskaper ble fisjonert ut av TSI Holding AS.

Note 5 - Finansielle anleggsaksjer

Kostpris 01.01	Avgang 2021	Verdiendring 2020	Kostpris 31.12
61 387 645	20 462 755	0	40 924 890

Selskapet eide 99 299 aksjer i PowerOffice AS ved inngangen av året, og har solgt 33 100 av disse aksjene i 2021. Ved utgangen av året er eier selskapet 66 199 aksjer. Aksjeinvesteringen bokføres etter kostmetoden og eventuelle utbytteutdelinger inntektsføres i utbetalingsåret.

Selskapet deltok i 2019 i en emisjon og påfølgende nedslag i PowerOffice AS. I forbindelse med nedslaget er det avtalt en selgerkreditt som løper i 2 år. Gjenværende saldo på selgerkreditten er kr 50 568 083 ved utgangen av 2021.

Note 6 - Markedsbaserte finansielle omløpsmidler

	Kostpris 01.01	Urealisert gev/tap	Markedsverdi 31.12
Obligasjoner	184 991 093	1 580 424	186 571 517
Sum	274 106 061	1 514 241	275 620 302

Note 7 - Bankinnskudd

Av selskapets bankinnskudd inngår kr 31 638 434 i plasseringsporteføljen hos fondsforvalter. Ingen andel av selskapets bankinnskudd er bundne midler.



TSI Holding AS

 BankID Signing
Marita Wik Thomassen
2022-06-17

 BankID Signing
Helen Sivertsen
2022-06-17

Noter 2021

Note 8 - Aksjekapital


Selskapet har 204 aksjer pålydende kr 6 980 pr. aksje, samlet aksjekapital utgjør kr 1 423 920.

Selskapet har en aksjonær:

Navn	Antall Eierandel
Helen Sivertsen (styremedlem)	204 100,00 %



TSI Holding AS

 BankID Signing
Marita Wik Thomassen
2022-06-17

 BankID Signing
Helen Sivertsen
2022-06-17

Noter 2021



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronningensgate 7B
8006 Bodo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i TSI Holding AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for TSI Holding AS som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er



Building a better
working world

- høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
 - evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
 - konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
 - evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Bodø, 17. juni 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Benny Hansen
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: DWF4F-MNCHS-F4JZC-VUY6S-0PWUG-UXHMO



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Benny Robert Hansen

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5997-4-312316

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-06-17 12:11:40 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: DWF4F-MNCHS-FJ4ZC-VUY6S-OPWUG-LXHMO

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>