

## ÅRSRAPPORT 1. januar - 31. december 2016

**TS-Tegl A/S**  
Ulvehøjvej 5  
8670 Låsby

CVR nr. 26434548

**Indsender:**  
Revisionshuset  
Vestergade 19  
8723 Løsning

**Fremlagt og godkendt**  
på den ordinære generalforsamling den 15. maj 2017

**Dirigent**  
Torbjorn Højbjerg



## Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance pr. 31. december	11
Noter	13

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

TS-Tegl A/S  
Ulvehøjvej 5  
8670 Låsby

Telefon: 8610 9277  
Email: th@ts-tegl.dk

CVR-nr.: 26434548  
Stiftelsesdato: 25. januar 2002  
Hjemsted: Skanderborg Kommune  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

## Bestyrelse

Bente Øris  
Hans Chr. Jørgensen  
Torben Højbjerg

## Direktion

Torben Højbjerg

## Revision

Revisionshuset  
Registreret revisor, medlem af FSR - danske revisorer  
Vestergade 19  
8723 Løsning

## Bankforbindelse

Handelsbanken  
Christian 8.s Vej 39  
8600 Silkeborg

## Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes  
15. maj 2017, på selskabet adresse.

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2016 for TS-Tegl A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Låsby, den 25. april 2017

**Direktion:**



Torben Højberg

**Bestyrelse:**



Bente Øris  
Formand



Hans Chr. Jørgensen



Torben Højberg

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Til kapitalejerne i TS-Tegl A/S

### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for TS-Tegl A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges 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 for 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers 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 vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## 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.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved gennemgangen 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.

Løsning, den 25. april 2017

## Revisionshuset

CVR-nr. 12848544



Svend Erik Bøytler Rahbek

Registreret revisor, medlem af FSR - danske revisorer

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TS-Tegl A/S 2016 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger. 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 fordele 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. Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

# Anvendt regnskabspraksis

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	<b>Brugstid</b>
Bygninger	op til 40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab med afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsevnen er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

### Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning måles som summen af kostpris for råvarer og hjælpematerialer, underentreprenører, direkte produktionsomkostninger og direkte løn med tillæg af avance.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.



## Anvendt regnskabspraksis

### **Likvide beholdinger**

Omfatter likvide beholdinger samt let realisable værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

### **Skyldig skat 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld til kreditinstitutter er målt til amortiseret kostpris.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2016	2015
Bruttofortjeneste/-tab	7.976.545	7.696.449
1. Personaleomkostninger	-5.589.385	-4.567.211
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-499.095	-525.992
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>1.888.065</b>	<b>2.603.246</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender	0	84.468
Andre finansielle indtægter	7.172	122
Andre finansielle omkostninger	-194.477	-107.101
<b>Ordinært resultat før skat</b>	<b>1.700.760</b>	<b>2.580.735</b>
Skat af årets resultat	-393.516	-605.349
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>1.307.244</b>	<b>1.975.386</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	500.000
Overført resultat	807.244	1.475.386
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.307.244</b>	<b>1.975.386</b>

## Balance pr. 31. december

Note	2016	2015
<b>AKTIVER</b>		
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		
2. Immaterielle anlægsaktiver		
Goodwill	15.000	20.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>15.000</b>	<b>20.000</b>
3. Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	8.933.245	5.390.322
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.273.063	337.083
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>10.206.308</b>	<b>5.727.405</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>10.221.308</b>	<b>5.747.405</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		
<b>Varebeholdninger</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	851.602	1.175.794
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>851.602</b>	<b>1.175.794</b>
<b>Tilgodehavender</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.568.387	2.093.758
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	374.601
Andre tilgodehavender	0	453.692
Periodeafgrænsningsposter	78.309	55.649
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>2.646.696</b>	<b>2.977.700</b>
Likvide beholdninger	1.327.738	1.413.087
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b>1.327.738</b>	<b>1.413.087</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>4.826.036</b>	<b>5.566.581</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>15.047.344</b>	<b>11.313.986</b>

## Balance pr. 31. december

Note	2016	2015
<b>PASSIVER</b>		
<b>4. EGENKAPITAL</b>		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud	6.656.696	5.878.415
Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	500.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>7.656.696</u></b>	<b><u>6.878.415</u></b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>		
Hensættelser til udskudt skat	475.372	344.624
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>475.372</u></b>	<b><u>344.624</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>		
<b>5. Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Gæld til kreditinstitutter	3.101.018	1.581.101
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>3.101.018</u></b>	<b><u>1.581.101</u></b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
Gæld til kreditinstitutter	190.000	150.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.514.802	796.278
Anden gæld, herunder skyldige skatter og bidrag til social sikring	1.113.768	1.563.568
Periodeafgrænsningsposter	-4.312	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>3.814.258</u></b>	<b><u>2.509.846</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>6.915.276</u></b>	<b><u>4.090.947</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u>15.047.344</u></b>	<b><u>11.313.986</u></b>
6. Ledelsesberetning		
7. Eventualforpligtelser		
8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9. Ejerforhold		

## Noter

	<b>2016</b>	
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	13	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Lønninger	4.653.332	3.787.710
Pensioner	293.570	252.732
Andre omkostninger til social sikring	642.483	526.769
	<u><b>5.589.385</b></u>	<u><b>4.567.211</b></u>
	<b>Goodwill</b>	
<b>2. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
<b>Anskaffelsessum:</b>		
Anskaffelsessum, primo	<u>25.000</u>	
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<u><b>25.000</b></u>	
<b>Akkumulerede af- og nedskrivninger:</b>		
Af- og nedskrivninger, primo	-5.000	
Årets af- og nedskrivninger	<u>-5.000</u>	
<b>Af- og nedskrivninger, ultimo</b>	<u><b>-10.000</b></u>	
<b>Bogført værdi, ultimo</b>	<u><b>15.000</b></u>	

## Noter

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>		
<b>Anskaffelsessum:</b>		
Anskaffelsessum, primo	7.019.999	3.171.651
Tilgang	3.804.652	1.296.471
Afgang	0	-476.180
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b><u>10.824.651</u></b>	<b><u>3.991.942</u></b>
<b>Akkumulerede af- og nedskrivninger:</b>		
Af- og nedskrivninger, primo	-1.629.677	-2.834.568
Korrektion afhændede	0	370.279
Årets af- og nedskrivninger	-261.729	-254.590
<b>Af- og nedskrivninger, ultimo</b>	<b><u>-1.891.406</u></b>	<b><u>-2.718.879</u></b>
<b>Bogført værdi, ultimo</b>	<b><u>8.933.245</u></b>	<b><u>1.273.063</u></b>

	Selskabskapital	Overført resultat	Udbytte	I alt
<b>4. EGENKAPITAL</b>				
Egenkapital, primo	500.000	6.349.452	0	6.849.452
Overført jfr. resultatdisponeringen	0	807.244	500.000	1.307.244
Udbetalt udbytte	0	0	-500.000	-500.000
<b>Egenkapital, ultimo</b>	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>7.156.696</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>7.656.696</u></b>

Selskabskapitalen består af 200 kapitalandele á kr. 2.500. Ingen kapitalandele har særlige rettigheder.

**2016**

<b>5. Langfristede gældsforpligtelser</b>	
Gæld der forfalder til betaling efter 5 år	2.322.152

## Noter

### 6. Ledelsesberetning

#### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er produktion og salg af byggematerialer.

#### Usædvanlige forhold

Ledelsen har ikke noteret sig nogle usædvanlige forhold.

#### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet fik i 2016 et overskud før skat på kr. 1.700.760.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

#### Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

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

### 7. Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.

Selskabet har ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, end de i balancen anførte.

### 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har til sikkerhed for mellemværende med Handelsbanken afgivet ejerpantebrev for et beløb af kr. 1.000.000. Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter kr. 3.101.018, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør kr. 8.933.245.

Selskabet har ikke udover foranstående foretaget pantsætninger eller stillet sikkerhed.

### 9. Ejerforhold

Følgende kapitalejere ejer mere end 5%

Torben Højbjerg Holding ApS  
Søndermarken 10  
8670 Låsby