

**TS Montage ApS**  
Knud Rasmussens Vej 24, 7500 Holstebro

CVR-nr. 27 11 34 35

**Årsrapport**

**2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. januar 2017.

---

Torben Smidstrup  
dirigent

**Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for TS Montage 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 26. januar 2017

### **Direktion**

Torben Smidstrup

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaveren i TS Montage ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for TS Montage ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, 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 selskabets 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 selskabets 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.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

#### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningen i note 1 omkring selskabets finansielle situation. Ledelsen aflægger årsrapporten under forudsætning om fortsat drift. Vi er enige med ledelsen heri.

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet har tabt over 50 % af egenkapitalen. Vi henviser til note 1, hvori ledelsen redegør for, hvorledes egenkapitalen forventes reetableret.

### **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.

Struer, den 26. januar 2017

### **KRØYER PEDERSEN**

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

Jan Noer Sahl  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	TS Montage ApS Knud Rasmussens Vej 24 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 27 11 34 35
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 14. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Torben Smidstrup
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Dattervirksomheder</b>	Steelxperts ApS, Holstebro Steelxperts Invest ApS, Holstebro Steelxperts Holding ApS, Holstebro

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje kapitalandele i de tilknyttede virksomheder Steelxperts ApS, Steelxperts Invest ApS og Steelxperts Holding ApS.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Egenkapitalen udgør på balancedagen -3.033 t.kr., og hele egenkapitalen er derfor tabt. Der forventes en positiv indtjening i virksomheden i de kommende år, og det forventes, at selskabet via driften vil reetablere egenkapitalen inden for de kommende år.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder har i 2015/16 udgjort et overskud på 457 t.kr. mod et overskud sidste år på 72 t.kr.

Årets resultat har i 2015/16 udgjort et overskud på 194 t.kr., mod et underskud sidste år på 187 t.kr.

### **Den forventede udvikling**

Selskabet forventer et positivt resultat for 2016/17.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for TS Montage 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**

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administrationen.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

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

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. 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**

---

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.

### **Gældsforpligtelser**

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

**Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september**


---

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Andre eksterne omkostninger	-9.389	-10.374
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-9.389</b>	<b>-10.374</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	457.063	72.032
2 Andre finansielle omkostninger	-253.729	-248.499
<b>Resultat før skat</b>	<b>193.945</b>	<b>-186.841</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>193.945</b>	<b>-186.841</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	402.984	72.032
Disponeret fra overført resultat	-209.039	-258.873
<b>Disponeret i alt</b>	<b>193.945</b>	<b>-186.841</b>

**Balance 30. september**


---

<b>Aktiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>1.479.708</u>	<u>1.076.724</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.479.708</u>	<u>1.076.724</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.479.708</u></b>	<b><u>1.076.724</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Andre tilgodehavender	<u>54.079</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>54.079</u>	<u>0</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>54.079</u></b>	<b><u>0</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>1.533.787</u></b>	<b><u>1.076.724</u></b>

**Balance 30. september**


---

<b>Passiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
4	Virksomhedskapital	125.000	125.000
5	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.204.708	801.724
6	Overført resultat	-4.363.168	-4.154.129
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>-3.033.460</u></b>	<b><u>-3.227.405</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
7	Gæld til pengeinstitutter	893.400	887.600
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>893.400</u>	<u>887.600</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	285.000	285.000
	Gæld til pengeinstitutter	376.690	371.906
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.639.077	2.400.407
	Anden gæld	373.080	359.216
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.673.847</u>	<u>3.416.529</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>4.567.247</u></b>	<b><u>4.304.129</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>1.533.787</u></b>	<b><u>1.076.724</u></b>
<b>8</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>9</b>	<b>Eventualposter</b>		

## Noter

### 1. Væsentlige forhold af betydning for regnskabslæser

Selskabets egenkapital er tabt. Ledelsen forventer på baggrund af budgettet for 2016/17 for tilknyttede virksomheder, at den fremtidige indtjening i tilknyttede virksomheder i 2016/17 vil være positiv.

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	99.045	89.942
Andre renteomkostninger	154.684	158.557
	<b><u>253.729</u></b>	<b><u>248.499</u></b>
	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
<b>3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Anskaffelsessum 1. oktober	2.332.938	2.332.938
<b>Kostpris 30. september</b>	<b><u>2.332.938</u></b>	<b><u>2.332.938</u></b>
Nedskrivninger 1. oktober	-1.256.214	-1.328.246
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	457.063	72.032
Udbytte	-54.079	0
<b>Opskrivninger 30. september</b>	<b><u>-853.230</u></b>	<b><u>-1.256.214</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b><u>1.479.708</u></b>	<b><u>1.076.724</u></b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Steelxperts ApS	Holstebro	50 %
Steelxperts Invest ApS	Holstebro	20 %
Steelxperts Holding ApS	Holstebro	100 %
	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
<b>4. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. oktober	125.000	125.000
	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>

## Noter

	30/9 2016	30/9 2015		
<b>5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>				
Reserve for opskrivninger 1. oktober	801.724	729.692		
Resultatandel	402.984	72.032		
	<b>1.204.708</b>	<b>801.724</b>		
<b>6. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. oktober	-4.154.129	-3.895.256		
Årets overførte resultat	-209.039	-258.873		
	<b>-4.363.168</b>	<b>-4.154.129</b>		
<b>7. Gældsforpligtelser</b>				
	<b>Afdrag første år</b>	<b>Restgæld efter 5 år</b>	<b>Gæld i alt 30/9 2016</b>	<b>Gæld i alt 30/9 2015</b>
Gæld til pengeinstitutter	285.000	0	1.178.400	1.172.600
	<b>285.000</b>	<b>0</b>	<b>1.178.400</b>	<b>1.172.600</b>

## 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet kapitalandele i tilknyttede virksomheder til sikkerhed for såvel selskabets som Steelxperts Holding ApS' bankgæld.

Selskabet kautionerer tillige ubegrænset for al bankgæld i tilknyttede virksomheder. Den samlede koncern gæld til pengeinstitutter udgør pr. 30. september 2016 i alt 5.167 t.kr.

Selskabet har kautioneret for tilknyttet virksomheds realkreditlån. Tilknyttet virksomheds gæld til realkreditinstitutter udgør pr. 30. september 2016 i alt 2.472 t.kr.

## 9. Eventualposter

### Eventualaktiver

Værdien af egne skattemæssige underskud, er ikke indregnet som udskudt skatteaktiv.

## Noter

---

### 9. Eventualposter (fortsat)

#### 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: 0 kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 kr.

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