

# TS Trading ApS

Hestetofte 3, 9900 Frederikshavn

CVR-nr. 33 86 19 31

## Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. oktober 2016.

---

Thomas Smith Ektvedt Hansen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## Ledespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for TS Trading 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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015/16 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 10. oktober 2016

### Direktion

Thomas Smith Ektved Hansen  
Direktør

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

---

### **Til anpartshaveren i TS Trading ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for TS Trading ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Etske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 10. oktober 2016

### **Redmark**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Per Laursen

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	TS Trading ApS Hestetofte 3 9900 Frederikshavn
	CVR-nr.: 33 86 19 31
	Stiftet: 25. juli 2011
	Hjemsted: Frederikshavn
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Direktion</b>	Thomas Smith Ektved Hansen, Direktør
<b>Revisor</b>	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
<b>Bankforbindelse</b>	Jyske Bank
<b>Associeret virksomhed</b>	Air Truck Sea Cargo A/S, Aalborg

## **Ledelsesberetning**

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er investeringsvirksomhed, herunder at fungere som holdingselskab.

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

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### **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 Trading 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.

### 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### 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.

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed 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.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

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

Ved køb af nye associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandel i associeret virksomhed. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5 år. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktive måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatoppgørelse 1. juli - 30. juni

---

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>78.320</b>	<b>79</b>
1 Personaleomkostninger	-75.772	-47
<b>Driftsresultat</b>	<b>2.548</b>	<b>32</b>
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	792.137	127
Øvrige finansielle omkostninger	-20.505	-44
<b>Resultat før skat</b>	<b>774.180</b>	<b>115</b>
2 Skat af årets resultat	3.942	-5
<b>Årets resultat</b>	<b>778.122</b>	<b>110</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	778.122	110
<b>Disponeret i alt</b>	<b>778.122</b>	<b>110</b>

## Balance 30. juni

---

<b>Aktiver</b>	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Kapitalandel i associeret virksomhed	1.364.065	1.549
4 Andre værdipapirer og kapitalandele	96.240	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.460.305</u>	<u>1.549</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.460.305</u></b>	<b><u>1.549</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.375	9
Udsudte skatteaktiver	3.942	0
Tilgodehavender i alt	<u>13.317</u>	<u>9</u>
Likvide beholdninger	<u>10.066</u>	<u>7</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>23.383</u></b>	<b><u>16</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>1.483.688</u></b>	<b><u>1.565</u></b>

## Balance 30. juni

---

<b>Passiver</b>		2016	2015
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Egenkapital</b>			
5	Virksomhedskapital	80.000	80
6	Overført resultat	1.139.211	362
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.219.211</b>	<b>442</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	40.170	923
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.000	4
	Selskabsskat	0	3
	Anden gæld	220.307	193
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	264.477	1.123
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>264.477</b>	<b>1.123</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>1.483.688</b>	<b>1.565</b>

## Noter

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	32.200	22
Personalemkostninger i øvrigt	43.572	25
	<b>75.772</b>	<b>47</b>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	0	3
Årets regulering af udskudt skat	-3.942	2
	<b>-3.942</b>	<b>5</b>
<b>3. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>		
Kostpris 1. juli 2015	1.899.000	0
Tilgang i årets løb	0	1.899
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b>1.899.000</b>	<b>1.899</b>
Opskrivninger 1. juli 2015	-242.398	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	996.053	238
Udbytte	-930.000	-480
<b>Opskrivninger 30. juni 2016</b>	<b>-176.345</b>	<b>-242</b>
Afskrivninger på goodwill 1. juli 2015	-108.434	0
Årets afskrivninger på goodwill	-250.156	-108
<b>Afskrivninger på goodwill 30. juni 2016</b>	<b>-358.590</b>	<b>-108</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>1.364.065</b>	<b>1.549</b>
<b>Associeret virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Air Truck Sea Cargo A/S	Aalborg	20 %

## Noter

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 t.kr.
<b>4. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. juli 2015	0	16
Tilgang i årets løb	61.428	0
Afgang i årets løb	0	-16
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b>61.428</b>	<b>0</b>
Opskrivninger 1. juli 2015	0	12
Årets opskrivninger	34.812	-12
<b>Opskrivninger 30. juni 2016</b>	<b>34.812</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>96.240</b>	<b>0</b>
<b>5. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	80.000	80
	<b>80.000</b>	<b>80</b>
Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på virksomhedskapitalen:		
Virksomhedskapital ved stiftelse 25. juli 2011 kr. 80.000		
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli 2015	361.089	252
Årets overførte overskud eller underskud	778.122	110
	<b>1.139.211</b>	<b>362</b>