

TI Holding, Aars A/S

CVR-nr. 27 95 80 60

Årsrapport

2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. januar 2013.

Preben Stæhr
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
 Årsregnskab 1. oktober 2011 - 30. september 2012	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for TI Holding, Aars A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aars, den 19. december 2012

Direktion

Preben Stæhr
direktør

Bestyrelse

Anne Mette Stæhr

Hans Ulrik Stæhr

Niels Henrik Stæhr

Preben Stæhr

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i TI Holding, Aars A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for TI Holding, Aars A/S for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 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 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 19. december 2012

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S

Bent N. Rønnest

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	TI Holding, Aars A/S Industrivej 45 9600 Aars CVR-nr.: 27 95 80 60 Stiftet: 13. september 2004 Hjemsted: Aars Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 8. regnskabsår
Bestyrelse	Anne Mette Stæhr Hans Ulrik Stæhr Niels Henrik Stæhr Preben Stæhr
Direktion	Preben Stæhr, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Modervirksomhed	GPS Aars, ApS
Dattervirksomhed	Turbovex A/S, Aars

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje aktier i dattervirksomheden Turbovex A/S, hvis hovedaktivitet består af fremstilling og salg af ventilationsanlæg for industrikunder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør -1.179 t.kr. mod -826 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør på balancedagen -190 t.kr., og hele aktiekapitalen er derfor tabt. Der forventes en positiv indtjening i dattervirksomheden i de kommende år, og det forventes, at selskabet via driften i datterselskabet vil reetablere aktiekapitalen inden for de kommende år. Som følge af forventningerne til den positive udvikling i indtjeningen, vil der ikke blive stillet forslag om reetablering af egenkapitalen på den kommende generalforsamling.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende år et stort set uændret aktivitetsniveau. I dattervirksomheden forventes et forbedret resultat.

På baggrund af ovennævnte forventes et forbedret resultat i forhold til indeværende år og som følge heraf en stigende egenkapital.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TI Holding, Aars A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har valgt at tilpasse årsrapporten til den nye XBRL taksonomi fra Erhvervsstyrelsen, hvilket har medført en reklassifikation af visse regnskabsposter i forhold til tidligere år. Forholdet har ikke betydning for indregning og måling. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene.

Herudover er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til tidligere 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 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.

Resultatopgørelsen

Indtægter af kapitalandel i dattervirksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter skat.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes 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 af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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

Kapitalandel i dattervirksomhed

Kapitalandel i dattervirksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i dattervirksomhed 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 koncerngoodwill og udloddet udbytte.

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 acontoskatter.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Administrationsomkostninger	-6.250	-6.250
Resultat af kapitalandel i dattervirksomhed efter skat	-1.151.776	-819.211
Resultat af primær drift	-1.158.026	-825.461
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	19.171	46.425
Andre finansielle indtægter	0	908
2 Andre finansielle omkostninger	-49.063	-50.263
Finansiering netto	-29.892	-2.930
Resultat før skat	-1.187.918	-828.391
3 Skat af årets resultat	9.050	2.300
Årets resultat	-1.178.868	-826.091
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-546.887	-819.211
Disponeret fra overført resultat	-631.981	-6.880
Disponeret i alt	-1.178.868	-826.091

Balance 30. september

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver			
4	Kapitalandel i dattervirksomhed	489.386	1.641.162
	Finansielle anlægsaktiver i alt	489.386	1.641.162
	Anlægsaktiver i alt	489.386	1.641.162
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	435.402	422.482
	Tilgodehavende selskabsskat	11.350	2.300
	Tilgodehavender i alt	446.752	424.782
	Omsætningsaktiver i alt	446.752	424.782
	Aktiver i alt	936.138	2.065.944
Passiver			
Egenkapital			
5	Aktiekapital	500.000	500.000
6	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	546.887
7	Overført resultat	-689.638	-57.657
	Egenkapital i alt	-189.638	989.230
Gældsforpligtelser			
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.119.527	1.070.464
	Anden gæld	6.249	6.250
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.125.776	1.076.714
	Gældsforpligtelser i alt	1.125.776	1.076.714
	Passiver i alt	936.138	2.065.944

8 Nærtstående parter

Noter

1. Kapitaltab

Egenkapitalen udgør på balancedagen -190 t.kr., og hele aktiekapitalen er derfor tabt. Der forventes en positiv indtjening i dattervirksomheden i de kommende år, og det forventes, at selskabet via driften i datterselskabet vil reetablere aktiekapitalen inden for de kommende år. Som følge af forventningerne til den positive udvikling i indtjeningen vil der ikke blive stillet forslag om reetablering af egenkapitalen på den kommende generalforsamling.

	2011/12	2010/11
2. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	49.063	50.263
	49.063	50.263

3. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat moder	-9.050	-2.300
	-9.050	-2.300

	30/9 2012	30/9 2011
4. Kapitalandel i dattervirksomhed		
Anskaffelsessum, primo 1. oktober	4.094.275	4.094.275
Kostpris 30. september	4.094.275	4.094.275
Opskrivninger primo 1. oktober	546.887	1.366.098
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-1.151.776	-819.211
Nedskrivninger 30. september	-604.889	546.887
Afskrivninger på goodwill primo 1. oktober	-3.000.000	-3.000.000
Afskrivninger på goodwill 30. september	-3.000.000	-3.000.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september	489.386	1.641.162

Dattervirksomhed:

	Hjemsted	Ejerandel
Turbovex A/S	Aars	100 %

Noter

	30/9 2012	30/9 2011
5. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. oktober	500.000	500.000
	500.000	500.000
Virksomhedskapitalen består af 125 A-aktier a 1.000 kr. og 375 B-aktier a 1.000 kr. Kapitalen er opdelt i klasser.		
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. oktober	546.887	1.366.098
Resultatandel	-546.887	-819.211
	0	546.887
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober	-57.657	-50.777
Årets overførte overskud eller underskud	-631.981	-6.880
	-689.638	-57.657
8. Nærtstående parter		
Ejerforhold		
Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:		
GPS Aars, ApS, 9600 Aars		
Prestisimo ApS, 6310 Broager		
HS.Aars ApS, 9600 Aars		
Staehr.net ApS, Schweiz		