



TMC Logistik ApS

CVR-nr. 28 50 50 51

Årsrapport

2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. marts 2015

Mads Christensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2014	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2014 for TMC Logistik 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. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kirke Hyllinge, den 12. marts 2015

Direktion

Mads Christensen
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i TMC Logistik ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for TMC Logistik ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henviser vi til note 1, hvor ledelsen redegør for den fremtidige drift og finansiering. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at det fortsat er muligt at videreføre og gradvis afvikle den nuværende finansiering. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at dette vil være muligt, og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holbæk, den 12. marts 2015

RIR REVISION

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Thomas Skinbjerg
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	TMC Logistik ApS Vintapperbuen 29 4070 Kirke Hyllinge
	CVR-nr.: 28 50 50 51
	Stiftet: 9. marts 2005
	Hjemsted: Lejre
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 10. regnskabsår
Direktion	Mads Christensen, Direktør
Revision	RIR REVISION, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Danske Bank
Modervirksomhed	MNSC Holding ApS

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af transport og logistik samt anden dermed beslægtet virksomhed. Efter frasalget af hovedparten af aktiviteten, er hovedaktiviteten lagerhotel og handlingsopgaver.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 423 t.kr. mod -1.083 t.kr. sidste år. Egenkapitalen udgør herefter -1.205 t.kr.

Resultatet har været påvirket af frasalget af hovedparten af aktiviteten medio 2014. Det tilbageværende aktivitetsområde har efterfølgende været overskudsgivende, hvilket har medvirket til det positive resultat, og der forventes et fortsat positivt resultat for regnskabsåret 2015.

Resultatet har desuden været påvirket af, at selskabets udskudte skatteaktiv primo er revurderet i lyset af den positive indtjening og dermed forbedrede udsigter til at udnytte skatteaktivet. Denne revurdering har påvirket skat af årets resultat og dermed resultatet efter skat positivt med 219 t.kr.

Selskabets bankforbindelse er bekendt med udviklingen i selskabet, og har tilkendegivet at videreføre den nuværende finansieringsaftale.

Likviditeten er fortsat stram efter de tidligere års underskud. Der er indgået afdragsordninger på den bankfinansiering, som selskabet har tilbage efter frasalget, og denne afdragsordning er overholdt. Der er behov for, at selskabets øvrige kreditorer også afvikles over en periode. En fortsat positiv indtjening vurderes at kunne servicere selskabets samlede forpligtelser, herunder over for selskabets øvrige kreditorer.

Ledelsen forventer, at det fortsat vil være muligt at videreføre og gradvis afvikle den nuværende finansiering og vurderer således, at finansieringsbehovet er dækket. Ledelsen har derfor aflagt årsrapporten med fortsat drift for øje.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er den positive udvikling videreført med et overskud for januar måned.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2014 kr.	2013 t.kr.
Bruttofortjeneste	4.071.721	7.164
3 Personaleomkostninger	-3.520.753	-6.418
4 Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	30.901	-1.382
Driftsresultat	581.869	-636
Andre finansielle indtægter	62.056	102
5 Andre finansielle omkostninger	-374.152	-549
Resultat før skat	269.773	-1.083
6 Skat af årets resultat	152.733	0
Årets resultat	422.506	-1.083
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	422.506	0
Disponeret fra overført resultat	0	-1.083
Disponeret i alt	422.506	-1.083

Balance 31. december

Aktiver	2014	2013
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver		
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	313.094	3.185
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>313.094</u>	<u>3.185</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>313.094</u>	<u>3.185</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.518.412	2.594
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	335.862	132
Udskudte skatteaktiver	247.559	95
Andre tilgodehavender	568.226	597
Periodeafgrænsningsposter	0	24
Tilgodehavender i alt	<u>2.670.059</u>	<u>3.442</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	942.193	126
Værdipapirer i alt	<u>942.193</u>	<u>126</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>3.612.252</u>	<u>3.568</u>
Aktiver i alt	<u>3.925.346</u>	<u>6.753</u>

Balance 31. december

	2014	2013
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Passiver		
Egenkapital		
8 Virksomhedskapital	125.000	125
9 Overført resultat	-1.330.054	-1.753
Egenkapital i alt	-1.205.054	-1.628
Gældsforpligtelser		
Leasingforpligtelser	0	1.513
Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	1.513
Kortfristet del af langfristet gæld	0	623
Gæld til pengeinstitutter	2.169.958	2.955
Leverandører af varer og tjenesteydelser	691.481	1.465
Anden gæld	2.268.961	1.825
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.130.400	6.868
Gældsforpligtelser i alt	5.130.400	8.381
Passiver i alt	3.925.346	6.753
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12 Eventualposter		

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Resultatet har været påvirket af salget vedrørende hovedparten af aktiviteten medio 2014. Det tilbageværende aktivitetsområde har efterfølgende været overskudsgivende, hvilket har medvirket til det positive resultat, og der forventes et fortsat positivt resultat for regnskabsåret 2015.

Resultatet har desuden været påvirket af, at selskabets udskudte skatteaktiv primo er revurderet i lyset af den positive indtjening og dermed forbedrede udsigter til at udnytte skatteaktivet. Denne revurdering har påvirket skat af årets resultat og dermed resultatet efter skat positivt med 219 t.kr.

Selskabets bankforbindelse er bekendt med udviklingen i selskabet, og har tilkendegivet at videreføre den nuværende finansieringsaftale.

Likviditeten er fortsat stram efter de tidligere års underskud. Der er indgået afdragsordninger på den bankfinansiering, som selskabet har tilbage efter frasalget, og denne afdragsordning er overholdt. Der er behov for, at selskabets øvrige kreditorer også afvikles over en periode. En fortsat positiv indtjening vurderes at kunne servicere selskabets samlede forpligtelser, herunder over for selskabets øvrige kreditorer.

Ledelsen forventer, at det fortsat vil være muligt at videreføre og gradvis afvikle den nuværende finansiering og vurderer således, at finansieringsbehovet er dækket. Ledelsen har derfor aflagt årsrapporten med fortsat drift for øje.

2. Efterfølgende begivenheder

Selskabet har efter regnskabsåret realiseret et positivt resultat for januar måned.

	2014 kr.	2013 t.kr.
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	3.180.470	5.888
Pensioner	140.785	231
Andre omkostninger til social sikring	41.963	72
Personaleomkostninger i øvrigt	157.535	227
	3.520.753	6.418
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	13	22

Noter

	2014 kr.	2013 t.kr.
4. Afskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	379.762	898
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	-410.663	484
	-30.901	1.382
5. Andre finansielle omkostninger		
Andre rentekomkostninger	374.152	549
	374.152	549
6. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	66.264	0
Regulering af tidligere års skat	-218.997	0
	-152.733	0
7. Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. januar 2014		6.895.629
Afgang		-5.169.811
Kostpris 31. december 2014		1.725.818
Af- og nedskrivninger 1. januar 2014		1.032.962
Årets afskrivninger		379.762
Af- og nedskrivninger 31. december 2014		1.412.724
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014		313.094

Noter

	31/12 2014 kr.	31/12 2013 t.kr.		
8. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2014	125.000	125		
	125.000	125		
9. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2014	-1.752.560	-670		
Årets overførte overskud eller underskud	422.506	-1.083		
	-1.330.054	-1.753		
10. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 31/12 2014 kr.	Gæld i alt 31/12 2013 t.kr.
Leasingforpligtelser	0	0	0	2.136
	0	0	0	2.136

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld med restgæld 2.170 t.kr. er der fortsat udstedt ejerpantebreve 1.000 t.kr. med pant i frasolgte driftsmidler. Ejerpantebrevene ligger desuden til sikkerhed for søsterselskabet TMC Udlejning ApS' bankengagement med restgæld på 6.472 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld med restgæld 2.170 t.kr. er tinglyst virksomhedspant på 2.000 t.kr. med pant i aktiver med følgende bogførte værdier: Immaterielle rettigheder 0 t.kr., driftsmateriel 313 t.kr., varelager 0 t.kr. og debitorer 1.518 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld med restgæld 2.170 t.kr. er der afgivet pant i selskabets gældsbevis på nominelt 797 t.kr. Gældsbeviset ligger desuden til sikkerhed for søsterselskabet TMC Udlejning ApS' bankengagement med restgæld på 6.472 t.kr.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået aftale vedrørende lejemål, hvorpå der er en opsigelsesperiode på 6 måneder. Lejen i opsigelsesperioden udgør ca. 600 t.kr.

Derudover er der ingen eventualaktiver eller -forpligtelser pr. 31. december 2013.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med som administrationselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2014 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TMC Logistik 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, direkte omkostninger samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Direkte omkostninger omfatter driftsomkostninger til lastbiler, herunder brændstof, reparation og vedligeholdelse, forsikring og vægtafgift m.v., samt omkostninger til indlejede vognmænd.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

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.

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.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 2-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved 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 af og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter TMC Logistik ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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