



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Englandsgade 25
Postboks 200
5100 Odense C

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Holdingselskabet T & M ApS

Årsrapport 2013

Til Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den _____ 19. februar _____ 20__14__

Morten Skytte Olesen
dirigent

CVR-nr. 31 63 55 86
474741 / CW

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Holdingselskabet T & M ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 19. februar 2014

Direktion:

Morten Skytte Olesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Holdingselskabet T & M ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingselskabet T & M ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013. Årsregnskabet 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 vurderingen 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 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.

Odense, den 19. februar 2014

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Søren Smedegaard Hvid
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Holdingselskabet T & M ApS
Sdr Boulevard 46 C
5000 Odense C

CVR-nr.: 31 63 55 86
Stiftet: 26. august 2008
Hjemstedskommune: Odense
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Morten Skytte Olesen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Englandsgade 25
5000 Odense C

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 19. februar 2014 på selskabets adresse.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at eje aktier og anpartar og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et positivt resultat på 91.225 kr., og egenkapitalen udgør 234.926 kr. pr. 31. december 2013.

Direktionen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter årsafslutningen ikke forekommet begivenheder, der har betydning for den økonomiske stilling pr. 31. december 2013.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holdingselskabet T & M ApS for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Indtægter og omkostninger fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter skat og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt til-læg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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 bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balance

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der foretages nedskrivning på imødegåelse af tab efter individuel vurdering af tilgodehavende.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet).

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de 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 nettoaktiver 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.

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen er omfattet af fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabsloven §110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2013	2012
			tkr.
Eksterne omkostninger		-6.587	-1
Bruttoresultat		-6.587	-1
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		117.761	6
Finansielle omkostninger	1	-28.579	-48
Ordinært resultat før skat		82.595	-43
Skat af ordinært resultat	2	8.630	12
Årets resultat		91.225	-31
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte		98.400	0
Overført resultat		-7.175	-31
		91.225	-31

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2013	2012
			tkr.
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	754.589	637
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	30.000	0
Anlægsaktiver i alt		<u>784.589</u>	<u>637</u>
Omsætningsaktiver			
Likvide beholdninger		<u>855</u>	<u>0</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>785.444</u></u>	<u><u>637</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2013	2012
			tkr.
PASSIVER			
Egenkapital			
	5		
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført resultat		11.526	19
Foreslået udbytte		98.400	0
Egenkapital i alt		234.926	144
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter		0	205
Gæld til tilknyttede virksomheder		54.288	54
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		439.982	216
Skyldig selskabsskat		52.123	15
Anden gæld		4.125	3
		550.518	493
PASSIVER I ALT		785.444	637
Eventualposter m.v.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Finansielle omkostninger

Heraf udgør renteudgifter til tilknyttede virksomheder 5.196 kr. (2012: 10 tkr.)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		tkr.
2 Skat af ordinært resultat		
Årets aktuelle skat	<u>-8.630</u>	<u>-12</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	<u>1.006.118</u>	<u>1.006</u>
Værdireguleringer 1. januar	-369.290	-76
Udloddet udbytte	0	-300
Årets resultat	181.174	70
Afskrivning på goodwill	<u>-63.413</u>	<u>-63</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-251.529</u>	<u>-369</u>
Regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2013	<u>754.589</u>	<u>637</u>

Navn og hjemsted	<u>Ejerandel</u>	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Regnskabs- mæssig værdi</u>
		tkr.	tkr.	tkr.
Odense Aafart ApS, Odense	100 %	200	<u>181</u>	<u>564</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013			<u>181</u>	<u>564</u>

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		tkr.
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	0	0
Tilgang	<u>30.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>30.000</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2013	<u>30.000</u>	<u>0</u>

Navn og hjemsted	<u>Ejerandel</u>	<u>Virksom- hedskapital</u>
		tkr.
Onsitement ApS, Odense	33 %	90

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Egenkapital

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2013	125.000	18.701	0	143.701
Overført, jf. resultatdisponering	<u>0</u>	<u>-7.175</u>	<u>98.400</u>	<u>91.225</u>
Egenkapital 31. december 2013	<u><u>125.000</u></u>	<u><u>11.526</u></u>	<u><u>98.400</u></u>	<u><u>234.926</u></u>

Der er ikke sket ændringer i virksomhedskapitalen de fire foregående år.

6 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med Odense Aafart ApS og hæfter derved ubegrænset og solidarisk med denne for danske selskabsskatter, kildeskatter på udbytte og renter inden for sambeskatningskredsen.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for Odense Aafart ApS' engagement med Danske Bank.