

Holdingselskabet T & M ApS

Sdr Boulevard 46 C, 5000 Odense C

CVR-nr. 31 63 55 86



Årsrapport for 2014

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 23. februar 2015

Som dirigent:

.....
Morten Skytte Olesen



Building a better
working world

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	1
Oplysninger om selskabet	1
Beretning	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	9
Finansielle omkostninger	11
Skat af årets resultat	11
Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	11
Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser	12

Oplysninger om selskabet

Navn	Holdingselskabet T & M ApS
Adresse, postnr., by	Sdr Boulevard 46 C, 5000 Odense C
CVR-nr.	31 63 55 86
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Morten Skytte Olesen
Revision	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et overskud på kr. 193.729 mod kr. 91.225 sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en egenkapital på kr. 330.254.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Holdingselskabet T & M ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 23. januar 2015

Direktionen:

.....
Morten Skytte Olesen

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 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 en 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 virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere en 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 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 23. januar 2015
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab

Søren Smedegaard Hvid
statsaut. revisor

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
Andre eksterne omkostninger	<u>-3.605</u>	<u>-6.587</u>
Bruttotab	-3.605	-6.587
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	214.233	117.761
2 Finansielle omkostninger	<u>-22.907</u>	<u>-28.579</u>
Resultat før skat	187.721	82.595
3 Skat af årets resultat	<u>6.008</u>	<u>8.630</u>
Årets resultat	<u>193.729</u>	<u>91.225</u>
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	99.800	98.400
Overført resultat	<u>93.929</u>	<u>-7.175</u>
	<u>193.729</u>	<u>91.225</u>

Balance pr. 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	968.822	754.589
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>30.000</u>	<u>30.000</u>
Finansielle anlægsaktiver	<u>998.822</u>	<u>784.589</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>998.822</u>	<u>784.589</u>
Omsætningsaktiver		
Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>855</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>855</u>
Aktiver i alt	<u><u>998.822</u></u>	<u><u>785.444</u></u>

Balance pr. 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
	<u> </u>	<u> </u>
Passiver		
Egenkapital		
Anpartskapital	125.000	125.000
Overført resultat	105.454	11.525
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>99.800</u>	<u>98.400</u>
Egenkapital i alt	<u>330.254</u>	<u>234.925</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til tilknyttede virksomheder	143.465	54.289
Skyldig selskabsskat	70.481	52.123
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	453.122	439.982
Anden gæld	<u>1.500</u>	<u>4.125</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>668.568</u>	<u>550.519</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>668.568</u>	<u>550.519</u>
Passiver i alt	<u>998.822</u>	<u>785.444</u>

Egenkapitaloppgørelse

(kr.)	<u>Anpartskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2014	125.000	11.525	98.400	234.925
Betalt udbytte			-98.400	-98.400
Årets resultat, jf. resultatdisponering		<u>93.929</u>	<u>99.800</u>	<u>193.729</u>
Egenkapital pr. 31/12 2014	<u>125.000</u>	<u>105.454</u>	<u>99.800</u>	<u>330.254</u>

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

1. Anvendt regnskabspraksis

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

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

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Posten omfatter modtagne udbytter fra associerede virksomheder i det omfang udbyttet ikke overstiger den akkumulerede indtjening i den associerede virksomhed i ejerperioden.

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervestidspunktet.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteomkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer og eventuel negativ goodwill. Kapitalandele i virksomheder med negativ indre værdi måles til kr. 0. Virksomhedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen i det omfang det er uerholdeligt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Nyerhvervede og solgte kapitalandele indregnes i årsregnskabet henholdsvis fra anskaffelsestidspunktet eller frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden som beskrevet under virksomhedsovertagelser.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i den associerede virksomhed i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen.

Fortjeneste eller tab ved salg af dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen på salgstidspunktet og opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Noter

	2014 kr.	2013 kr.
2. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	3.280	5.196
Andre finansielle omkostninger	<u>19.627</u>	<u>23.383</u>
	<u>22.907</u>	<u>28.579</u>
3. Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-5.998	-8.630
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>-10</u>	<u>0</u>
	<u>-6.008</u>	<u>-8.630</u>
4. Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		
(kr.)		
Kostpris		
Saldo pr. 1/1 2014	<u>1.006.118</u>	<u>30.000</u>
Kostpris pr. 31/12 2014	<u>1.006.118</u>	<u>30.000</u>
Opskrivninger		
Saldo pr. 1/1 2014	2.123	0
Andel af årets resultat	<u>277.646</u>	<u>0</u>
Opskrivninger pr. 31/12 2014	<u>279.769</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger		
Saldo pr. 1/1 2014	253.652	0
Afskrivning af goodwill vedr. kapitalandele	<u>63.413</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger pr. 31/12 2014	<u>317.065</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2014	<u>968.822</u>	<u>30.000</u>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Dattervirksomheder				
Odense Aafart ApS	Odense	100,00	841.905	277.646
Associerede virksomheder				
Onsitement ApS			Odense	33,00

5. Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser overfor modervirksomhed og dennes øvrige dattervirksomheder:

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.