

**TM Havn A/S**  
Skotlandsvej 3, 5700 Svendborg

CVR-nr. 28 97 10 44

**Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17/5-16



Tonny Dyrvig Madsen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for TM Havn 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 8. april 2016

### Direktion




Tonny Dyrvig Madsen

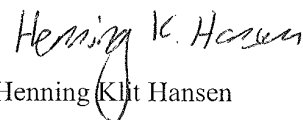
### Bestyrelse



Torben Davidsen  
formand



Tonny Dyrvig Madsen



Henning Klit Hansen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejeren i TM Havn A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for TM Havn A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

Svendborg, den 8. april 2016

### **Tranberg**

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 26 06 36 55



Torben Tranberg Jensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	TM Havn A/S Skotlandsvej 3 5700 Svendborg
	CVR-nr.: 28 97 10 44
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Torben Davidsen, formand Tonny Dyrvig Madsen Henning Klit Hansen
<b>Direktion</b>	Tonny Dyrvig Madsen
<b>Revision</b>	Tranberg Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Ryttervej 4 5700 Svendborg

## **Ledelsesberetning**

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive entreprenørvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed. Hovedaktiviteten i regnskabsåret har været vedligeholdelse og udvidelse af havne.

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

Årets bruttotab udgør -49 t.kr. mod 662 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -102 t.kr. mod -258 t.kr. sidste år. Selskabets entreprenørvirksomhed er afviklet i 2015, og selskabets aktivitet i året har være vedligeholdelse og udvidelse af havne. Årets resultat er ikke tilfredsstillende, men acceptabelt under de givne omstændigheder.

Under andre tilgodehavender indgår mellemregning med søsterselskaber med i alt 3.148 t.kr. Disse anses for fuldt erholdelige og vil sammen med tilsagt koncerntilskud fra moderselskabet på 800 t.kr. i 2016 kunne inddække selskabets bankgæld fuldt ud.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for TM Havn A/S 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter 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 driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

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

### 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.

### 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 med tilknyttede virksomheder.

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).



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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 5 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.

#### Tilgodehavender

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

#### Periodeafgrænsningsposter

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

#### 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 TM Havn A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-49.392</b>	<b>662.449</b>
1 Personaleomkostninger	-79.331	-944.593
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-669	0
<b>Driftsresultat</b>	<b>-129.392</b>	<b>-282.144</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	118.196	84.390
Andre finansielle indtægter	2.439	0
Øvrige finansielle omkostninger	-122.237	-142.386
<b>Resultat før skat</b>	<b>-130.994</b>	<b>-340.140</b>
Skat af årets resultat	28.736	82.101
<b>Årets resultat</b>	<b>-102.258</b>	<b>-258.039</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	-102.258	-258.039
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-102.258</b>	<b>-258.039</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.709	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>12.709</u>	<u>0</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>12.709</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	149.625	938.770
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.148.014	2.954.901
Udskudte skatteaktiver	31.000	2.264
Tilgodehavende selskabsskat	0	82.984
Andre tilgodehavender	32.899	7.900
Periodeafgrænsningsposter	<u>12.272</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender i alt	<u>3.373.810</u>	<u>3.986.819</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>3.373.810</u></b>	<b><u>3.986.819</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>3.386.519</u></b>	<b><u>3.986.819</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Egenkapital</b>		
3 Virksomhedskapital	500.000	500.000
4 Overført resultat	-777.565	-675.307
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-277.565</b>	<b>-175.307</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	3.545.906	3.134.485
Leverandører af varer og tjenesteydelser	71.255	662.394
Anden gæld	46.923	365.247
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.664.084	4.162.126
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.664.084</b>	<b>4.162.126</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>3.386.519</b>	<b>3.986.819</b>

**5 Eventualposter**

## Noter

---

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	65.687	813.801
Pensioner	7.336	102.894
Andre omkostninger til social sikring	6.308	27.898
	<u>79.331</u>	<u>944.593</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>2</u>
<b>2. Materielle anlægsaktiver</b>		<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
Tilgang		<u>13.378</u>
<b>Kostpris 31. december 2015</b>		<u>13.378</u>
Årets afskrivninger		<u>669</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015</b>		<u>669</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>		<u>12.709</u>
<b>3. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
<b>4. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2015	-675.307	-417.268
Årets overførte overskud eller underskud	-102.258	-258.039
	<u>-777.565</u>	<u>-675.307</u>

## Noter

---

### 5. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet arbejdsgarantier for i alt 156 t.kr.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution til sikkerhed for alt mellemværende, som Tonny Madsen A/S, Tonny Madsen Holding ApS og Entreprenør J. Clausen ApS måtte have eller få med Danske Bank.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Tonny Madsen Holding ApS, cvr.nr. 25 70 10 97 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

Hæftelsesforpligtelsen fremgår af moderselskabets årsrapport.