

TMA Invest ApS

Fyrrevej 14, 3200 Helsingø

CVR-nummer 31 36 20 40

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. juni 2016

Thomas T. Mathiesen
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|---|----|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsesberetning | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 4 |
| Regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Noter til årsrapporten | 11 |

Selskabsoplysninger

| | |
|----------------|--|
| Selskabet | TMA Invest ApS Fyrrevej 14 3200 Helsingø Hjemstedskommune: Gribskov |
| Direktion | Thomas Tingsted Mathiesen |
| Bank | Jyske Bank |
| Stiftelsesdato | 1. marts 2008 |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har være at eje aktier og anparter i andre selskaber.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat vurderes ikke som tilfredsstillende og har ikke været i overensstemmelse med forventningerne til regnskabsåret.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for TMA Invest 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsinge den 14. juni 2016

Direktion

Thomas Tingsted Mathiesen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i TMA Invest ApS:

Vi har opstillet årsregnskabet for TMA Invest ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Helsingør, den 14. juni 2016
Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s
Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

Niels Borum Madsen
statsautoriseret revisor

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for TMA Invest ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

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 og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder andre eksterne omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og – omkostninger. Udbytte fra værdipapirer og kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssige indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 goodwill.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Dagsværdi af unoterede kapitalandele opgøres til forventet salgsværdi og hvor en salgsværdi ikke er tilgængelig, ud fra salgsværdien af kapitalandelenes enkelte bestanddele.

I tilfælde af, at dagsværdien af unoterede kapitalandele ikke kan opgøres pålideligt, opgøres de til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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.

Regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen under "Skyldig selskabsskat" eller "Aktuelle skattetilgodehavender".

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet 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 nettoskatteaktiver 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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar 2015 - 31. december 2015

| Note | 2015 | 2014 |
|--|---------|---------|
| Bruttofortjeneste | -6.625 | -6.375 |
| 2 Resultat i associerede virksomheder | -17.738 | -17.588 |
| Resultat af primær drift | -24.363 | -23.963 |
| Finansielle omkostninger | 9.000 | 0 |
| Resultat før skat | -33.363 | -23.963 |
| 1 Skat af årets resultat | 0 | 0 |
| Årets resultat | -33.363 | -23.963 |
| Resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 0 | 0 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | -6.849 | 6.849 |
| Overført til overført resultat | -26.514 | -30.812 |
| Disponeret | -33.363 | -23.963 |

Balance 31. december 2015

Aktiver

| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-------------|-------------|
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 30.779 | 48.517 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 105.991 | 114.991 |
| 2 Finansielle anlægsaktiver | 136.770 | 163.508 |
| Anlægsaktiver | 136.770 | 163.508 |
| Likvide beholdninger | 39.567 | 46.192 |
| Omsætningsaktiver | 39.567 | 46.192 |
| Aktiver i alt | 176.337 | 209.700 |

Balance 31. december 2015

Passiver

| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|----------------|----------------|
| Anpartskapital | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | 44.837 | 71.351 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 0 | 6.849 |
| 3 Egenkapital | <u>169.837</u> | <u>203.200</u> |
| Anden gæld | <u>6.500</u> | <u>6.500</u> |
| Kortfristet gæld | <u>6.500</u> | <u>6.500</u> |
| Gæld i alt | <u>6.500</u> | <u>6.500</u> |
| Passiver i alt | <u>176.337</u> | <u>209.700</u> |

Noter til årsrapporten

| | 2015 | 2014 |
|---|--|---------|
| 1 | Finansielle omkostninger | |
| | | |
| | 9.000 | 0 |
| | 9.000 | 0 |
| 2 | Selskabsskat | |
| | | |
| | 0 | 0 |
| | 0 | 0 |
| 3 | Kapitalandele i associerede virksomheder | |
| | | |
| | 41.668 | 41.668 |
| | 0 | 0 |
| | 0 | 0 |
| | 41.668 | 41.668 |
| | | |
| | 6.849 | 24.437 |
| | -17.738 | -17.588 |
| | 0 | 0 |
| | -10.889 | 6.849 |
| | | |
| | 30.779 | 48.517 |

| Navn | Hjemsted | Ejerandel |
|------------|-------------|-----------|
| Gaudio ApS | Fredensborg | 50% |

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital

| | Anparts- kapital | Overført resultat | Reserve for netto opskrivning efter den indre værdis metode |
|-------------------------------|---------------------|----------------------|--|
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| Egenkapital 1. januar 2015 | 125.000 | 71.351 | 6.849 |
| Overført af årets resultat | 0 | -26.514 | -6.849 |
| Egenkapital 31. december 2015 | <hr/> 125.000 | <hr/> 44.837 | <hr/> 0 |