

# Holdingselskabet T & M ApS

Sdr Boulevard 46 C, 5000 Odense C

CVR-nr. 31 63 55 86



## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 8. februar 2016

Som dirigent:

.....  
Morten Skytte Olesen



Building a better  
working world



## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

## Ledelsespåtegning

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 8. februar 2016  
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 2015, 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 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.

Odense, den 8. februar 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

Søren Smedegaard Hvid  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### 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

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på 93.411 kr. mod 193.729 kr. sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 323.865 kr.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Andre eksterne omkostninger	-3.897	-3.605
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	143.528	214.233
	Nedskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder	-30.000	0
2	Finansielle omkostninger	-21.431	-22.907
	Resultat før skat	88.200	187.721
3	Skat af årets resultat	5.211	6.008
	Årets resultat	<u>93.411</u>	<u>193.729</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	101.200	99.800
	Overført resultat	-7.789	93.929
		<u>93.411</u>	<u>193.729</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (indr	868.850	968.822
	Kapitalandele i associerede virksomheder (indr	<u>0</u>	<u>30.000</u>
		<u>868.850</u>	<u>998.822</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>868.850</u>	<u>998.822</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende selskabsskat	<u>8.104</u>	<u>0</u>
		<u>8.104</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>8</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>8.112</u>	<u>0</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>876.962</u></u>	<u><u>998.822</u></u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	kr.	2015	2014
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Anpartskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	97.665	105.454
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
	Egenkapital i alt	<u>323.865</u>	<u>330.254</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	88.608	143.465
	Skyldig selskabsskat	0	70.481
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	461.194	453.122
	Anden gæld	3.295	1.500
		<u>553.097</u>	<u>668.568</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>553.097</u>	<u>668.568</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>876.962</u></u>	<u><u>998.822</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis  
 5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	105.454	99.800	330.254
Årets resultat	0	-7.789	101.200	93.411
Betalt udbytte	0	0	-99.800	-99.800
Egenkapital 31. december 2015	<u>125.000</u>	<u>97.665</u>	<u>101.200</u>	<u>323.865</u>

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

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holdingselskabet T & M ApS for 2015 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 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 erhvervelsestidspunktet.

##### Finansielle omkostninger

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

##### 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).

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## Balancen

## Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdi 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 eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

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 eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

## Egenkapital

*Foreslået udbytte*

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

## Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

## Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

kr.	2015	2014
2		
Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	86	3.280
Andre finansielle omkostninger	21.345	19.627
	<u>21.431</u>	<u>22.907</u>
3		
Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-5.190	-5.998
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-21	-10
	<u>-5.211</u>	<u>-6.008</u>

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (indr)	Kapitalandele i associerede virksomheder (indr)	I alt
4			
Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris 1. januar 2015	1.006.118	30.000	1.036.118
Kostpris 31. december 2015	1.006.118	30.000	1.036.118
Værdireguleringer 1. januar 2015	-37.296	0	-37.296
Betalt udbytte	-243.500	0	-243.500
Andel af årets resultat / Opskriv/Nedskriv	206.941	0	206.941
Nedskrivning	-63.413	-30.000	-93.413
Værdireguleringer 31. december 2015	-137.268	-30.000	-167.268
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>868.850</u>	<u>0</u>	<u>868.850</u>

kr.	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Dattervirksomheder				
Odense Aafart ApS	Odense	100,00 %	805.347	206.941
			<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
Associerede virksomheder				
Onsitement ApS			Odense	33,00 %

## 5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

## Eventualforpligtelser

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. De sambeskattede virksomheders samlede kendte tilgodehavende på selskabsskatter udgør 8 t.kr. pr. 31. december 2015.