

Toruplund A/S

CVR-nr. 29 17 81 27

Årsrapport for 2012

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 28.05.13

Henrik Huttemeier
Dirigent



STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

BEIERHOLM – medlem af HLB International
- et verdensomspændende netværk af uafhængige revisionsfirmaer og virksomhedsrådgivere

Nykøbing F
Slotsgade 11
4800 Nykøbing F

Tel.: 54 88 25 00
www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 18

Selskabet

Toruplund A/S
Lysagervej 6
2920 Charlottenlund
Hjemsted: Charlottenlund
CVR-nr.: 29 17 81 27

Bestyrelse

Henrik Christian Hüttemeier, formand
Lars Sundby Andresen
Line Dalby Andresen

Direktion

Direktør Lars Sundby Andresen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Møns Bank

Modervirksomhed

Toruplund Holding A/S, Charlottenlund

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12 for Toruplund A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 24. maj 2013

Direktionen

Lars Sundby Andresen
Direktør

Bestyrelsen

Henrik Christian Hüttemeier Lars Sundby Andresen
Formand

Line Dalby Andresen

Til kapitalejeren i Toruplund A/S**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Toruplund A/S for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.12 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til omtalen i note 1 af selskabets kapitalberedskab samt evne til at fortsætte driften. Selskabet har aflagt årsregnskabet med fortsat drift for øje. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

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.

Nykøbing F, den 24. maj 2013

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ole Olsen

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af drift af kursus-, konference- og hotelvirksomhed, investering, handel og anden dermed i forbindelse stående virksomhed.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.12 - 31.12.12 udviser et resultat på DKK -2.288.179 mod DKK -1.350.094 for tiden 01.01.11 - 31.12.11. Balancen viser en egenkapital på DKK -1.201.282.

Resultatet, der er særdeles utilfredsstillende, er påvirket af den langvarige økonomiske krise med formindsket efterspørgsel indenfor kursussektoren og stigende konkurrence om de færre kunder.

Forventninger til 2013

Der er budgetteret med et resultat på t.DKK 15 for 2013. De første 4 måneder af året er realiseret på et niveau, der sandsynliggør, at budgettet kan nås.

Note		2012 DKK	2011 DKK
	Bruttofortjeneste	2.951.335	4.824.507
2	Personaleomkostninger	-3.938.668	-4.640.669
	Resultat før af- og nedskrivninger	-987.333	183.838
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-594.599	-604.016
	Resultat af primær drift	-1.581.932	-420.178
3	Andre finansielle indtægter	6.417	5.048
	Andre finansielle omkostninger	-1.045.935	-1.380.099
	Finansielle poster i alt	-1.039.518	-1.375.051
	Resultat før skat	-2.621.450	-1.795.229
	Skat af årets resultat	333.271	445.135
	Årets resultat	-2.288.179	-1.350.094
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-2.288.179	-1.350.094
	I alt	-2.288.179	-1.350.094

Note	AKTIVER	
	31.12.12 DKK	31.12.11 DKK
Erhvervede rettigheder	10.173	16.953
Immaterielle anlægsaktiver i alt	10.173	16.953
Grunde og bygninger	22.538.221	22.592.828
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	926.080	1.197.179
Materielle anlægsaktiver i alt	23.464.301	23.790.007
Anlægsaktiver i alt	23.474.474	23.806.960
Råvarer og hjælpematerialer	206.509	255.240
Varebeholdninger i alt	206.509	255.240
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	372.573	401.350
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	169.168	151.252
Udskudt skatteaktiv	1.555.164	1.221.893
Tilgodehavende selskabsskat	438	188
Periodeafgrænsningsposter	20.439	33.616
Tilgodehavender i alt	2.117.782	1.808.299
Likvide beholdninger	374	2.579
Omsætningsaktiver i alt	2.324.665	2.066.118
Aktiver i alt	25.799.139	25.873.078

PASSIVER

Note		31.12.12 DKK	31.12.11 DKK
	Selskabskapital	2.500.000	2.500.000
	Øvrige reserver	-679.035	-816.121
	Overført resultat	-3.022.247	-734.068
4	Egenkapital i alt	-1.201.282	949.811
	Gæld til realkreditinstitutter	12.291.664	12.621.550
	Kreditinstitutter i øvrigt	6.230.800	5.931.300
	Anden gæld	50.000	50.000
5	Langfristede gældsforpligtelser i alt	18.572.464	18.602.850
5	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	326.733	277.425
	Gæld til kreditinstitutter	6.428.324	4.310.806
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	11.500	48.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	172.161	177.277
	Anden gæld	1.489.239	1.506.909
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	8.427.957	6.320.417
	Gældsforpligtelser i alt	27.000.421	24.923.267
	Passiver i alt	25.799.139	25.873.078

6 Sikkerhedsstillelser

7 Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender under aktiver henholdsvis i anden gæld under forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes på egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovertagelse til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider:

	Brugstid
Erhvervede rettigheder	4 år
Grunde og bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-10 år

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.300 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Opskrivninger sker på grundlag af regnskabsmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Tilskud modtaget til fremstilling af materielle anlægsaktiver fratrækkes i kostprisen for det tilskudsberettigede aktiv.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed, skøn og vurderinger

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12 er følgende usikkerhed, skøn og vurderinger væsentlige at bemærke, idet de har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Usikkerhed om going concern

Møns Bank har afgivet støtteerklæring, og ledelsen anser det for muligt, at den fremtidige drift bliver overskudsgivende. Møns Bank har stillet likviditet til rådighed i overensstemmelse med den budgetterede likviditetsudvikling for 2013.

Reetableringen af selskabets kapital forventes at strække sig over en længere årrække.

Regnskabet aflægges med fortsat drift for øje.

Andre usædvanlige forhold i årsregnskabet

Selskabets ejendom er af en ejendomsmægler vurderet til en markedspris på DKK 30 - 35 mio. Ledelsen har derfor ikke fundet det nødvendigt at nedskrive ejendommen, selvom afkastet i 2011 og 2012 ikke er tilfredsstillende.

	2012	2011
	DKK	DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	3.347.290	3.866.500
Pensioner	373.008	446.418
Andre omkostninger til social sikring	98.137	109.842
Personaleomkostninger i øvrigt	120.233	217.909
I alt	3.938.668	4.640.669

3. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	5.417	4.298
Øvrige finansielle indtægter	1.000	750
I alt	6.417	5.048

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Øvrige reserver	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.11 - 31.12.11</i>			
Saldo pr. 01.01.11	2.500.000	-642.485	572.617
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-173.636	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-1.350.094
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	43.409
Saldo pr. 31.12.11	2.500.000	-816.121	-734.068

Egenkapitalopgørelse 01.01.12 - 31.12.12

Saldo pr. 01.01.12	2.500.000	-816.121	-734.068
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	137.086	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-2.288.179
Saldo pr. 31.12.12	2.500.000	-679.035	-3.022.247

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i regnskabsåret og de 4 foregående regnskabsår.

5. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.12	Gæld i alt 31.12.11
Gæld til realkreditinstitutter	326.733	3.712.593	12.618.397	12.898.975
Kreditinstitutter i øvrigt	0	0	6.230.800	5.931.300
Anden gæld	0	0	50.000	50.000
I alt	326.733	3.712.593	18.899.197	18.880.275

6. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 12.618 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 22.538.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 45.000, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Endvidere er der stillet sikkerhed af tredjemand.

7. Nærtstående parter

Ejerforhold:

Følgende kapitalejere er optaget i selskabets ejerbog med en ejerandel på mindst 5% af selskabskapitalen:

Toruplund Holding A/S, Charlottenlund.