

Toruplund A/S

CVR-nr. 29 17 81 27

Årsrapport for 2013

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 01.05.14

Lars Sundby Andresen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 16
Noter	17 - 20

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 01.01.13 - 31.12.13 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 1. maj 2014

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 01.01.13 - 31.12.13, 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. 31.12.13 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.13 - 31.12.13 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, skal vi henvise til omtalen i note 1, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. 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 1. maj 2014

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 i forbindelse hermed stående virksomhed.

Usikkerhed om going concern

Møns Bank har bevilget en kredit svarende det likviditetstræk som 2014 budgettet viser.

Reetableringen af selskabets kapital forventes at strække sig over en længere årrække, idet der først forventes overskud fra 2015.

Regnskabet aflægges med fortsat drift for øje.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.13 - 31.12.13 udviser et resultat på DKK -7.368.498 mod DKK -2.288.179 for tiden 01.01.12 - 31.12.12. Balancen viser en egenkapital på DKK -8.268.596.

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

Årets resultat for 2013 er også påvirket af nedskrivning af ejendommen til t.DKK 19.000. Den ekstraordinære nedskrivning udgør t.DKK 3.200. Endvidere er resultatet påvirket af at tidligere negativ udskudt skat er tilbageført ca. t.DKK 1.500, idet det ikke kan anses for sandsynligt, at selskabet kan anvende de skattemæssige underskud indenfor 3-5 år, samtidig med at der via sambeskatningen med moderselskabet også er skattemæssige underskud til fremførsel.

Selskabets forventede udvikling

Der er budgetteret med et resultat for 2014 på t.DKK -835. De første 4 måneder af året er realiseret på et niveau, der sandsynliggør, at budgettet kan nås.

Note	2013 DKK	2012 DKK
Bruttofortjeneste	3.158.214	2.951.335
² Personaleomkostninger	-3.611.883	-3.938.668
Resultat før af- og nedskrivninger	-453.669	-987.333
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.855.963	-594.599
Resultat af primær drift	-4.309.632	-1.581.932
Andre driftsomkostninger	-298.800	0
Resultat før finansielle poster	-4.608.432	-1.581.932
³ Andre finansielle indtægter	1.000	6.417
Andre finansielle omkostninger	-1.205.902	-1.045.935
Finansielle poster i alt	-1.204.902	-1.039.518
Resultat før skat	-5.813.334	-2.621.450
Skat af årets resultat	-1.555.164	333.271
Årets resultat	-7.368.498	-2.288.179
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-7.368.498	-2.288.179
I alt	-7.368.498	-2.288.179

Note	Balance	
	31.12.13 DKK	31.12.12 DKK
AKTIVER		
Erhvervede rettigheder	3.392	10.173
Immaterielle anlægsaktiver i alt	3.392	10.173
Grunde og bygninger	19.000.000	22.538.221
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	644.919	926.080
Materielle anlægsaktiver i alt	19.644.919	23.464.301
Anlægsaktiver i alt	19.648.311	23.474.474
Råvarer og hjælpematerialer	207.352	206.509
Varebeholdninger i alt	207.352	206.509
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	252.953	372.573
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	169.168
Udskudt skatteaktiv	0	1.555.164
Tilgodehavende selskabsskat	0	438
Andre tilgodehavender	12.432	0
Periodeafgrænsningsposter	17.794	20.439
Tilgodehavender i alt	283.179	2.117.782
Likvide beholdninger	1.172	374
Omsætningsaktiver i alt	491.703	2.324.665
Aktiver i alt	20.140.014	25.799.139

PASSIVER

Note		31.12.13 DKK	31.12.12 DKK
	Selskabskapital	2.500.000	2.500.000
	Øvrige reserver	-377.851	-679.035
	Overført resultat	-10.390.745	-3.022.247
4	Egenkapital i alt	-8.268.596	-1.201.282
	Gæld til realkreditinstitutter	11.979.911	12.291.664
	Kreditinstitutter i øvrigt	6.231.150	6.230.800
	Anden gæld	50.000	50.000
5	Langfristede gældsforpligtelser i alt	18.261.061	18.572.464
5	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	342.604	326.733
	Gæld til kreditinstitutter	8.403.700	6.428.324
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	11.500
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	142.159	172.161
	Anden gæld	1.259.086	1.489.239
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	10.147.549	8.427.957
	Gældsforpligtelser i alt	28.408.610	27.000.421
	Passiver i alt	20.140.014	25.799.139

6 Eventualforpligtelser

7 Sikkerhedsstillelser

8 Nærtstående parter

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder nedskrivning af tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.

Afskrivninger

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

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

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af 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 fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

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 nettorealisationspris, 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.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

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. 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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed, skøn, vurderinger og efterfølgende begivenheder

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.13 - 31.12.13 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 bevilget en kredit svarende det likviditetstræk som 2014 budgettet viser.

Reetableringen af selskabets kapital forventes at strække sig over en længere årrække, idet der først forventes overskud fra 2015.

Regnskabet aflægges med fortsat drift for øje.

Andre usædvanlige forhold i årsregnskabet

Selskabets ledelse har foretaget en nedskrivningstest på ejendommen, hvilket har resulteret i at ejendommen er nedskrevet til t.DKK 19.000.

Efterfølgende begivenheder

Der er budgetteret med et resultat på t.DKK -835. De første 4 måneder af året er realiseret på et niveau, der sandsynliggør, at budgettet kan nås.

	2013	2012
	DKK	DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	3.115.917	3.347.290
Pensioner	312.332	373.008
Andre omkostninger til social sikring	104.640	98.137
Personaleomkostninger i øvrigt	78.994	120.233
I alt	3.611.883	3.938.668

3. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	5.417
Øvrige finansielle indtægter	1.000	1.000
I alt	1.000	6.417

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Øvrige reserver	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.12 - 31.12.12</i>			
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

Egenkapitalopgørelse 01.01.13 - 31.12.13

Saldo pr. 01.01.13	2.500.000	-679.035	-3.022.247
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	301.184	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-7.368.498
Saldo pr. 31.12.13	2.500.000	-377.851	-10.390.745

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

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Aktieklasse	250.000	100

5. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 31.12.13	Gæld i alt 31.12.12
Gæld til realkreditinstitutter	342.604	12.322.515	12.618.397
Kreditinstitutter i øvrigt	0	6.231.150	6.230.800
Anden gæld	0	50.000	50.000
I alt	342.604	18.603.665	18.899.197

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede hæftelse udgør t.DKK 0 på balancedagen.

7. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 12.323 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 19.000.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 45.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 19.000. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt.

Endvidere er der stillet sikkerhed af tredjemand.

8. Nærtstående parter

Ejerforhold:

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

Toruplund Holding A/S, Charlottenlund.