

Tøttrup A/S

Farum Gydevej 79
3520 Farum

CVR-nr. 55 50 87 12

Årsrapport for 2014

(39. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 29. april 2015

Jens Frederiksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Noter til årsrapporten	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Tøttrup A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2015 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 23. marts 2015

Direktion

Jens Frederiksen
direktør

Bestyrelse

Jørgen Kjeld Frederiksen
formand

Marie Endersen

Jens Frederiksen

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Tøttrup A/S

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Tøttrup A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers Etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvori ledelsen redegør for de forudsætninger som ligger til grund for ledelsens vurdering af selskabets finansielle situation. Årsregnskabet er i overensstemmelse hermed udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Allerød, den 23. marts 2015

Revisionsfirmaet Tage Sørensen
statsautoriseret revisionsaktieselskab

Bo Wulffsberg
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Tøttrup A/S
Farum Gydevej 79
3520 Farum
Hjemmeside: www.tottrup.dk

CVR-nr.: 55 50 87 12
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Furesø

Bestyrelse

Jørgen Kjeld Frederiksen, formand
Marie Endersen
Jens Frederiksen

Direktion

Jens Frederiksen, direktør

Aktionærer

Jens F. Holding ApS

Revisor

Revisionsfirmaet Tage Sørensen
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Gl. Frederiksborgvej 79
3450 Allerød

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tøttrup A/S for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2014 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Vareforbrug

Vareforbrug indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder..

Andre eksterne omkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	10-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Bruttofortjeneste		3.597.971	2.692.598
Personaleomkostninger	2	-2.844.360	-2.438.433
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		753.611	254.165
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-296.956	-291.749
Resultat før finansielle poster		456.655	-37.584
Finansielle indtægter	3	37.067	7.507
Finansielle omkostninger		-169.174	-111.920
Resultat før skat		324.548	-141.997
Skat af årets resultat	4	-45.098	52.218
Årets resultat		279.450	-89.779
Foreslået udbytte		168.000	0
Overført overskud		111.450	-89.779
		279.450	-89.779

Balance 31. december

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.395.049	4.351.559
Materielle anlægsaktiver		4.395.049	4.351.559
Deposita		208.000	208.000
Finansielle anlægsaktiver		208.000	208.000
Anlægsaktiver i alt		4.603.049	4.559.559
Råvarer og hjælpematerialer		801.799	843.236
Varer under fremstilling		56.727	27.898
Færdigvarer og handelsvarer		391.747	418.322
Varebeholdninger		1.250.273	1.289.456
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.228.558	399.307
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		471.131	453.991
Periodeafgrænsningsposter		123.736	125.937
Tilgodehavender		1.823.425	979.235
Likvide beholdninger		183	2.150
Omsætningsaktiver i alt		3.073.881	2.270.841
Aktiver i alt		7.676.930	6.830.400

Balance 31. december

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		731.530	620.080
Foreslået udbytte for regnskabsåret		168.000	0
Egenkapital	5	1.399.530	1.120.080
Hensættelse til udskudt skat		955.395	1.015.157
Hensatte forpligtelser i alt		955.395	1.015.157
Banker		41.932	129.091
Anden gæld		1.558.302	2.328.418
Langfristede gældsforpligtelser	6	1.600.234	2.457.509
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	580.950	215.000
Banker		1.090.095	664.517
Leverandører af varer og tjenesteydelser		984.040	875.319
Selskabsskat		104.860	0
Anden gæld		961.826	482.818
Kortfristede gældsforpligtelser		3.721.771	2.237.654
Gældsforpligtelser i alt		5.322.005	4.695.163
Passiver i alt		7.676.930	6.830.400
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Leje og leasingforpligtelser	7		
Eventualposter m.v.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		
Hovedaktivitet	11		

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabets ledelse har de seneste 3 år arbejdet målrettet med gennemførelse af en turn-around af selskabets drift, særligt med henblik på effektiviseringer i produktionen samt omkostningsstyring, tilførsel af nye kunder og øget omsætning. Det er i 2014 begyndt at lykkes, og omsætningen er øget betragteligt. Der har dog også været foretaget en del nødvendige investeringer i produktionen.

Ledelsen forventer at tendensen fortsætter i 2015 og vil fortsat have fokus på effektivisering i produktionen. Omsætningen i 2015 forventes øget, men fokus vil ligge på effektivisering og dermed øget indtjening.

Selskabets likviditetsmæssige situation er fortsat under pres som følge af vækst samt fortsatte investeringer i produktionen, hvilket også forventes forbedret i 2015.

Det er ledelsens vurdering, at årets positive resultat viser, at den økonomiske udvikling i selskabet er vendt, og de positive takter forventes at fortsætte i 2015. Årsregnskabet er derfor aflagt under forudsætning om fortsat drift.

	2014 kr.	2013 kr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.624.667	2.232.818
Pensioner	151.942	139.545
Andre omkostninger til social sikring	56.340	52.581
Andre personaleomkostninger	11.411	13.489
	2.844.360	2.438.433
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	18.140	7.500
Andre finansielle indtægter	18.927	7
	37.067	7.507
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	104.860	0
Årets udskudte skat	-59.762	-52.218
	45.098	-52.218

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	500.000	620.080	0	1.120.080
Årets resultat	0	111.450	168.000	279.450
Egenkapital 31. december 2014	500.000	731.530	168.000	1.399.530

Selskabskapitalen består af 5 aktier à nominelt kr. 100.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2014	Gæld 31. december 2014	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banker	129.091	41.932	0	0
Anden gæld	2.328.418	1.558.302	580.950	356.133
	2.457.509	1.600.234	580.950	356.133

7 Leje og leasingforpligtelser

Leje og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing.
Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for et år	535.944	535.944
Mellem 1 og 5 år	148.928	684.872
	684.872	1.220.816

Noter til årsrapporten

8 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for anden gæld har selskabet givet pant i driftmidler efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant) på i alt 3.500 tkr. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31/12 2014 i alt 4.395 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant i simple fordringer, varelager og driftmidler efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant) på i alt 500 tkr. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31/12 2014 i alt 6.874 t.kr.

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Jens F. Holding ApS, Allerød

11 Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i fabrikation, handel og rådgivning indenfor området fremstilling og anvendelse af plastmaterialer, primært til industrien, samt handel med værktøj og værktøjsmaskiner.