



Total Døre & Vinduer A/S

CVR-nr. 25 15 49 40

Årsrapport for 2014

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 28/05 2015

Palle Duelund
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse 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.

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


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Munkebo, den 18. maj 2015

Direktion


Palle Duelund

Bestyrelse


Rosa Duelund
formand


Søren Andersen


Palle Duelund

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Total Døre & Vinduer A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Total Døre & Vinduer A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og 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 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er 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.

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 18. maj 2015

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab



Peter Ørnfeldt Thomsen
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Total Døre & Vinduer A/S Fiskeløkken 10 5330 Munkebo Telefon: +4565975400 Telefax: +4565975949 Hjemmeside: www.total-vinduer.dk CVR-nr.: 25 15 49 40 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Kerteminde kommune
Bestyrelse	Rosa Duelund, formand Søren Andersen Palle Duelund
Direktion	Palle Duelund
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er produktion indenfor træindustrien samt produktion af døre og vinduer og hermed beslægtede virksomheder.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et overskud på kr. 52.128, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en egenkapital på kr. 2.543.808.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2014 kr.	2013 t.kr.
Bruttofortjeneste		15.591.176	14.525
Personaleomkostninger	1	-13.883.125	-13.495
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		1.708.051	1.030
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-908.763	-973
Resultat før finansielle poster		799.288	57
Finansielle indtægter		8.518	7
Finansielle omkostninger	2	-728.138	-382
Resultat før skat		79.668	-318
Skat af årets resultat	3	-27.540	121
Årets resultat		52.128	-197
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		52.128	-197
		52.128	-197

Balance 31. december

	Note	2014	2013
		kr.	t.kr
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	128
Udviklingsprojekter under udførelse		124.000	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	124.000	128
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.699.407	2.107
Indretning af lejede lokaler		135.041	0
Materielle anlægsaktiver	5	1.834.448	2.107
Deposita		137.500	138
Finansielle anlægsaktiver		137.500	138
Anlægsaktiver i alt		2.095.948	2.373
Råvarer og hjælpematerialer		4.928.191	5.190
Varebeholdninger		4.928.191	5.190
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.523.000	1.544
Igangværende arbejder for fremmed regning		2.535.619	1.643
Andre tilgodehavender		20.220	87
Periodeafgrænsningsposter		64.249	0
Tilgodehavender		5.143.088	3.274
Likvide beholdninger		244	0
Omsætningsaktiver i alt		10.071.523	8.464
Aktiver i alt		12.167.471	10.837

Balance 31. december

	Note	2014 kr.	2013 t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500
Overført resultat		2.043.808	1.992
Egenkapital	6	2.543.808	2.492
Hensættelse til udskudt skat		107.000	138
Hensatte forpligtelser i alt		107.000	138
Kreditinstitutter		747.304	1.201
Langfristede gældsforpligtelser	7	747.304	1.201
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	415.000	375
Kreditinstitutter		354.220	1.496
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.973.334	2.379
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.409.051	1.166
Selskabsskat		58.540	11
Anden gæld		2.559.214	1.579
Kortfristede gældsforpligtelser		8.769.359	7.006
Gældsforpligtelser i alt		9.516.663	8.207
Passiver i alt		12.167.471	10.837
Leje og leasingforpligtelser	8		
Eventualposter m.v.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

Noter til årsrapporten

	2014	2013
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	11.981.132	11.538
Pensioner	1.442.157	1.461
Andre omkostninger til social sikring	413.783	427
Andre personaleomkostninger	46.053	69
Personaleomkostninger i alt	13.883.125	13.495
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	53.842	53
Andre finansielle omkostninger	674.296	329
	728.138	382
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	58.540	11
Årets udskudte skat	-29.500	-124
Ændring i udskudt skat som følge af ændrede skatteprocenter	-1.500	-8
	27.540	-121

Noter til årsrapporten

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsproje- kter kr.	Udviklingspro- jekter under udførelse kr.
Kostpris 1. januar	1.003.363	0
Tilgang i årets løb	0	124.000
Kostpris 31. december	<u>1.003.363</u>	<u>124.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	875.070	0
Årets afskrivninger	128.293	0
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>1.003.363</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>124.000</u>

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af le- jede lokaler kr.
Kostpris 1. januar	13.773.106	0
Tilgang i årets løb	396.457	145.429
Afgang i årets løb	-260.897	0
Kostpris 31. december	<u>13.908.666</u>	<u>145.429</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	11.665.424	0
Årets afskrivninger	770.082	10.388
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-226.247	0
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>12.209.259</u>	<u>10.388</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.699.407</u>	<u>135.041</u>

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	500.000	1.991.680	2.491.680
Årets resultat	0	52.128	52.128
Egenkapital 31. december	500.000	2.043.808	2.543.808

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar	Gæld 31. december	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Kreditinstitutter	1.575.514	1.162.304	415.000	0
	1.575.514	1.162.304	415.000	0

2014	2013
kr.	t.kr

8 Leje og leasingforpligtelser

Leje og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for et år	126.228	47
Mellem 1 og 5 år	149.558	79
	275.786	126

Huslejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 12 mdr.	1.326.000	1.296
--	-----------	-------

9 Eventualposter m.v.

Selskabet er medhæfter for en valutaterminskontrakt, indgået af Total Bolig og Erhverv ApS.

Kontrakten har pr. 31/12 2014 en negativ værdi på 6 T.DKK.

Noter til årsrapporten

9 Eventualposter m.v. (Fortsat)

Virksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er deponeret ejerpantebrev, 5 mio DKK, med pant i driftsinventar, driftsmateriel og goodwill m.v. jf. Tinglysningslovens § 47 B, stk. 2.
Bogført værdi af det pantsatte andrager pr. 31. december 2014 1.834 T.DKK.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er deponeret virksomhedspant i løsøre, 3 mio DKK med pant i driftsinventar, driftsmateriel, goodwill, simple fordringer og varelager.
Pantet er tillige deponeret til sikkerhed for Bolig og Erhverv ApS's mellemværende med pengeinstitut, der pr. 31. december 2014 andrager 1.539 T.DKK.

11 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

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

Total Døre og Vinduer Holding ApS
Fiskeløkken 10
5330 Munkebo

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Total Døre & Vinduer A/S for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

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, 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.

Omregning af fremmed valuta

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 - 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 13 år
Indretning af lejede lokaler	5 - 7 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Eventuelle nedskrivninger til nettorealiseringsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpris, som omfatter alle direkte omkostninger, herunder bl.a. materialer og løn.

Ikke faktureret tilgodehavender på balancedagen måles til forventet salgsværdi.

Udbytte

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

Skyldig skat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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