

Udviklingselskabet Toge K/S

CVR-nr. 12 86 07 73

Årsrapport

2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. juni 2014.

Tonny Jervelund
Dirigent

København:
Nørre Farimagsgade 11
1364 København K
Tel +45 70 15 78 11
Fax +45 70 15 78 12

Farum:
Hovedgaden 9
3520 Farum
Tel +45 44 48 07 85
Fax +45 44 48 03 63

Aarhus:
Olof Palmes Alle 25A,1
8200 Aarhus N
Tel +45 72 410 800
Fax +45 72 410 801

info@ap.dk
www.ap.dk
CVR.nr. 34 88 49 35

AP | Statsautoriserede Revisorer P/S

An independent member firm of

MOORE STEPHENS
INTERNATIONAL LIMITED

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2013	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2013 for Udviklingselskabet Toge K/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brabrand, den 18. juni 2014

Direktion

Mads Peter Lübeck

Bestyrelse

Tonny Jervelund

Gert Nielsen

Mads Peter Lübeck

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kommanditisterne i Udviklingselskabet Toge K/S

Vi har revideret årsregnskabet for Udviklingselskabet Toge K/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 18. juni 2014

AP | Statsautoriserede Revisorer P/S

Henning Raaby Olsen
statsautoriseret revisor

Peter Vinstrup Henriksen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Udviklingsselskabet Toge K/S Sødalsparken 11 8220 Brabrand
	CVR-nr.: 12 86 07 73
	Hjemsted: Brabrand
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Tonny Jervelund Gert Nielsen Mads Peter Lübeck
Direktion	Mads Peter Lübeck
Komplementar	Toge A/S
Daglig ledelse	Mads Peter Lübeck
Revision	AP Statsautoriserede Revisorer P/S

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Udviklingselskabet Toge K/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år med de tilpasninger, som følger af at selskabet har afhændet sin aktivitet og alle sine aktiver og forpligtelser pr. 1/1 2013 og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Anlæg produceret for fremmed regning til fremstilling af maskiner indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Selskabet er ikke noget selvstændigt skattesubjekt, hvorfor regnskabet ikke omtaler skat af selskabets driftsresultat.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

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

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 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 afskrivninger.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bruttotab	-10.000	25.352.026
2 Personalemkostninger	0	-16.923.353
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	0	-5.849.672
Driftsresultat	-10.000	2.579.001
Andre finansielle indtægter	0	9.468
Andre finansielle omkostninger	0	-867.937
Årets resultat	-10.000	1.720.532
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	1.720.532
Disponeret fra overført resultat	-10.000	0
Disponeret i alt	-10.000	1.720.532

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2013	2012
Anlægsaktiver		
Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder koncessioner, patenter, varemærker og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	0	8.714.136
Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	8.714.136
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	622.364
Materielle anlægsaktiver i alt	0	622.364
Andre tilgodehavender	0	691.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	0	691.000
Anlægsaktiver i alt	0	10.027.500
Omsætningsaktiver		
Varelager	0	5.970.276
Varebeholdninger i alt	0	5.970.276
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	17.795.273
3 Igangværende projekter	0	3.909.497
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	94.788
Andre tilgodehavender	0	628.637
Mellemværende med kommanditister	315.790	2.303.132
Periodeafgrænsningsposter	0	484.824
Tilgodehavender i alt	315.790	25.216.151
Likvide beholdninger	0	4.968.144
Omsætningsaktiver i alt	315.790	36.154.571
Aktiver i alt	315.790	46.182.071

Balance 31. december

Passiver		
Note	2013	2012
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	315.790	315.790
5 Overført resultat	-10.000	11.236.486
Egenkapital i alt	305.790	11.552.276
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	0	270.333
3 Igangværende projekter	0	26.063.374
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	2.683.985
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	648.162
Anden gæld	10.000	4.564.495
Periodeafgrænsningsposter	0	399.446
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	10.000	34.629.795
Gældsforpligtelser i alt	10.000	34.629.795
Passiver i alt	315.790	46.182.071

Noter

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
1. Hovedaktivitet		
Selskabet har pr. 1/1 2013 afhændet sin aktivitet og forventes likvideret.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	0	14.725.760
Pensioner	0	1.384.297
Andre omkostninger til social sikring	0	190.614
Personaleomkostninger i øvrigt	0	622.682
	<u>0</u>	<u>16.923.353</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>36</u>
3. Igangværende projekter		
Investeret i uafsluttede projekter	0	47.300.182
Acontoavance	0	15.660.332
Acontofaktureret	0	-85.114.391
Igangværende projekter, netto	<u>0</u>	<u>-22.153.877</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder opført under aktiver	0	3.909.497
Igangværende arbejder opført under gældsforpligtelser	0	-26.063.374
	<u>0</u>	<u>-22.153.877</u>
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	300.000	300.000
Kontant kapitaludvidelse	15.790	15.790
	<u>315.790</u>	<u>315.790</u>

Noter

31/12 2013

31/12 2012

I henhold til vedtægternes pgf. 3 er kommanditselskabet stiftet med en stamkapital på kr. 300.000. Stamkapitalen er udvidet pr. 1. juni 2012 med nom kr. 15.790

Stamkapitalen er fordelt på 315.790 anparter á kr. 1.

Kommanditisternes hæftelse er begrænset til et beløb svarende til det nominelle beløb af de tegnede anparter med tillæg af ikke udbetalt overskud.

Udover anførte begrænsede hæftelser fra kommanditisterne, er Toge A/S som komplementar eneste fuldt ansvarlige deltager med ubegrænset hæftelse for alle kommanditselskabets forpligtelser.

5. Overført resultat

Overført resultat primo	11.236.486	9.106.744
Overkurs ved kapitaludvidelse indbetalt kontant	0	409.210
Afgang ved overdragelse af aktivitet til selskab	-11.236.486	0
Årets overførte overskud eller underskud	-10.000	1.720.532
	<u>-10.000</u>	<u>11.236.486</u>