

Tutein & Koch A/S
Farvergade 8
1463 København K
CVR-nr. 21610828

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2016

Dirigent

Navn: Peter Koch Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Tutein & Koch A/S
Farvergade 8
1463 København K

CVR-nr.: 21610828
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Peter Koch Jensen
Poul Højbjerg Hansen

Direktion

Peter Koch Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Tutein & Koch A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31.05.2016

Direktion

Peter Koch Jensen

Bestyrelse

Peter Koch Jensen

Poul Højbjerg Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Tutein & Koch A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Tutein & Koch A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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.

København, den 31.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

John Ladekarl
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er handelsvirksomhed inden for den grafiske branche.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udviser et underskud på 530 t.kr. mod et overskud på 581 t.kr. i 2014. Resultatet er negativt påvirket af kursreguleringer på selskabets værdipapirer. Resultatet anses for utilfredsstillende.

Efter disponering af årets overskud udgør egenkapitalen 19.790 t.kr. (20.320 t.kr. i 2014).

Forventet udvikling

For 2016 forventes forbedring i bruttoresultat i forhold til 2015.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Selskabets direktion og bestyrelse ønsker af konkurrencemæssige hensyn ikke at oplyse omsætningens størrelse, men alene bruttoresultatet, der er et sammendrag af nettoomsætning og materialeomkostninger samt omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Som indtægtsgrundlag anvendes faktureringskriteriet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer, renteindtægter, herunder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter gennemsnits-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgsspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget .

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Hensættelser til pensioner o.l.

Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser måles til nettorealisationseværdi, der svarer til nutidsværdien af de forventede udbetalinger fra de enkelte pensionsordninger o.l.

Til beregning af pensionsforpligtelserne er benyttet satser fra Bekendtgørelse nr. 1300 af 15.12.2011 om fastsættelse af værdien af brugs-, rente- eller indtægtsydelse".

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		3.188.489	3.154.798
Personaleomkostninger	1	<u>(3.392.548)</u>	<u>(3.437.505)</u>
Driftsresultat		(204.059)	(282.707)
Andre finansielle indtægter		971.279	1.820.769
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(1.436.796)</u>	<u>(783.189)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(669.576)	754.873
Skat af ordinært resultat	3	<u>139.535</u>	<u>(173.717)</u>
Årets resultat		<u>(530.041)</u>	<u>581.156</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(530.041)</u>	<u>581.156</u>
		<u>(530.041)</u>	<u>581.156</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Deposita		824.598	796.522
Udskudt skat	5	<u>5.631.765</u>	<u>5.492.230</u>
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>6.456.363</u>	<u>6.288.752</u>
Anlægsaktiver		<u>6.456.363</u>	<u>6.288.752</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		<u>2.255.114</u>	<u>2.315.329</u>
Varebeholdninger		<u>2.255.114</u>	<u>2.315.329</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		259.478	280.902
Andre tilgodehavender		227.437	268.731
Periodeafgrænsningsposter		<u>51.341</u>	<u>37.795</u>
Tilgodehavender		<u>538.256</u>	<u>587.428</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>28.233.924</u>	<u>29.055.423</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>28.233.924</u>	<u>29.055.423</u>
Likvide beholdninger		<u>494.345</u>	<u>861.224</u>
Omsætningsaktiver		<u>31.521.639</u>	<u>32.819.404</u>
Aktiver		<u><u>37.978.002</u></u>	<u><u>39.108.156</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	6	4.560.000	4.560.000
Overført overskud eller underskud		<u>15.230.375</u>	<u>15.760.416</u>
Egenkapital		<u>19.790.375</u>	<u>20.320.416</u>
Hensættelser til pensioner o.l.		<u>14.600.744</u>	<u>15.084.182</u>
Hensatte forpligtelser		<u>14.600.744</u>	<u>15.084.182</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder	7	<u>2.563.838</u>	<u>2.652.543</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>2.563.838</u>	<u>2.652.543</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		296.575	334.470
Anden gæld		<u>726.470</u>	<u>716.545</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.023.045</u>	<u>1.051.015</u>
Gældsforpligtelser		<u>3.586.883</u>	<u>3.703.558</u>
Passiver		<u>37.978.002</u>	<u>39.108.156</u>
Eventualforpligtelser	8		
Ejerforhold	9		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	4.560.000	15.760.416	20.320.416
Årets resultat	0	(530.041)	(530.041)
Egenkapital ultimo	4.560.000	15.230.375	19.790.375

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	3.116.558	3.147.046
Pensioner	82.650	95.542
Andre omkostninger til social sikring	193.340	194.917
	3.392.548	3.437.505

2. Andre finansielle omkostninger

I de finansielle omkostninger indgår renter til tilknyttede virksomheder med 51.647 kr. (2014: 53 t.kr)

	2015	2014
	kr.	kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	(155.807)	186.425
Effekt af ændrede skattesatser	16.272	(12.708)
	(139.535)	173.717

4. Finansielle anlægsaktiver

	Deposita	Udskudt skat
	kr.	kr.
Kostpris primo	796.522	5.492.230
Tilgange	28.076	139.535
Kostpris ultimo	824.598	5.631.765
Regnskabsmæssig værdi ultimo	824.598	5.631.765

Andre tilgodehavender vedrører deposita vedrørende selskabets lokaler på Farvergade.

	2015	2014
	kr.	kr.
5. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	24.815	33.125
Hensatte forpligtelser	3.212.164	3.322.347
Fremførbare skattemæssige underskud	2.394.786	2.136.758
	5.631.765	5.492.230

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
6. Virksomhedskapital			
Aktier	91	50.000	4.550.000
Aktier	10	1.000	10.000
	<u>101</u>		<u>4.560.000</u>

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

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

7. Gæld til tilknyttede virksomheder

Der er tale om en mellemregning. Mellemregningen forrentes med diskontoen tillagt 2% p.a.

8. Eventualforpligtelser

Der er 6 måneders opsigelse på selskabets lejemål i Farvergade svarende til en huslejeoplygtelse på 849.336 kr.

9. Ejerforhold

Selskabets aktiekapital ejes 100% af:

Fabrikant Svend Dørffers Fond.