

Topo Holding ApS

Helvegshøjen 2A, 8800 Viborg

CVR-nr. 19 32 91 35

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. april 2018.

Poul Jepsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Topo Holding ApS.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2017 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 4. april 2018

Direktion

Poul Jepsen

Tove Jepsen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaveren i Topo Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Topo Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Viborg, den 4. april 2018

Ullits & Winther

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 09 32 72

Henrik Lundsgaard

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 27708

Selskabsoplysninger

Selskabet	Topo Holding ApS Helvegshøjen 2A 8800 Viborg
	CVR-nr.: 19 32 91 35
	Stiftet: 19. juni 1996
	Hjemsted: Viborg Kommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Poul Jepsen Tove Jepsen
Revisor	Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Agerlandsvej 1 8800 Viborg
Dattervirksomhed	JEP Invest ApS, Viborg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består i konsulentvirksomhed, ejendomsudlejning og investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. januar - 31. december 2017, udviser et resultat på 749.224 kr. mod 3.469.378 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 44.801.258 kr.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Topo Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år 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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og lokaler.

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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:

	Brugstid
Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til anslået dagsværdi på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Topo Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle 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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2017	2016
Bruttofortjeneste	321.372	275.485
1 Personaleomkostninger	-688.175	-588.983
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-200.970	-229.580
Andre driftsomkostninger	-61.124	0
Driftsresultat	-628.897	-543.078
2 Resultat af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.104.148	2.608.343
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	98.608	116.833
Finansielle indtægter	664.105	1.589.131
Finansielle omkostninger	-544.612	-142.309
Resultat før skat	693.352	3.628.920
3 Skat af årets resultat	55.872	-159.542
Årets resultat	749.224	3.469.378
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.160.852	2.608.343
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.500.000
Overføres til overført resultat	910.076	0
Disponeret fra overført resultat	0	-638.965
Disponeret i alt	749.224	3.469.378

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2017	2016
Anlægsaktiver		
4 Grunde og bygninger	10.755.664	10.883.568
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	292.861	109.333
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>11.048.525</u>	<u>10.992.901</u>
5 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	3.646.800	4.807.652
Værdipapirer	2.950.500	3.253.004
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.597.300</u>	<u>8.060.656</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>17.645.825</u>	<u>19.053.557</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	299.600	570.958
Varebeholdninger i alt	<u>299.600</u>	<u>570.958</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.763.066	3.399.458
Udskudte skatteaktiver	2.326.000	2.340.000
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	343.860	318.450
Andre tilgodehavender	35.175	57.488
Periodeafgrænsningsposter	2.300	23.646
Tilgodehavender i alt	<u>8.470.401</u>	<u>6.139.042</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	24.564.034	25.956.140
Værdipapirer i alt	<u>24.564.034</u>	<u>25.956.140</u>
Likvide beholdninger	860.539	471.640
Omsætningsaktiver i alt	<u>34.194.574</u>	<u>33.137.780</u>
Aktiver i alt	<u>51.840.399</u>	<u>52.191.337</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2017	2016
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	500.000	500.000
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.496.800	2.657.652
8 Overført resultat	41.804.458	40.894.382
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.500.000
Egenkapital i alt	44.801.258	45.552.034
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	6.000.000	6.000.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.000.000	6.000.000
10 Gældsforpligtelser	0	0
Gæld til pengeinstitutter	15.825	15.422
Leverandører af varer og tjenesteydelser	141.898	65.665
Selskabsskat	144.039	289.845
Anden gæld	737.379	268.371
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.039.141	639.303
Gældsforpligtelser i alt	7.039.141	6.639.303
Passiver i alt	51.840.399	52.191.337
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12 Eventualposter		

Noter

	2017	2016
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	676.872	576.872
Andre omkostninger til social sikring	11.303	12.111
	688.175	588.983
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	2	2
2. Resultat af kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Resultat af kapitalandel i JEP Invest ApS	1.104.148	2.459.245
Regulering til indre værdi i JEP Invest ApS	0	149.098
	1.104.148	2.608.343
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-69.872	84.568
Årets regulering af udskudt skat	14.000	74.000
Udbytteskat	0	974
	-55.872	159.542
4. Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris primo	11.395.184	160.000
Tilgang	0	313.780
Afgang	0	-160.000
Kostpris ultimo	11.395.184	313.780
Af- og nedskrivninger primo	511.616	50.667
Årets afskrivninger	127.904	42.252
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-72.000
Af- og nedskrivninger ultimo	639.520	20.919
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.755.664	292.861

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
5. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris primo	2.150.000	2.150.000
Kostpris ultimo	2.150.000	2.150.000
Opskrivninger primo	2.657.652	49.309
Andel af årets resultat	1.104.148	2.459.245
Udbytte	-2.265.000	0
Regulering til indre værdi	0	149.098
Opskrivninger ultimo	1.496.800	2.657.652
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.646.800	4.807.652
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
JEP Invest ApS	Viborg	33,33 %
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	500.000	500.000
	500.000	500.000
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	2.657.652	49.309
Resultatandel	-1.160.852	2.608.343
	1.496.800	2.657.652
8. Overført resultat		
Overført resultat primo	40.894.382	41.533.347
Årets overførte overskud eller underskud	910.076	-638.965
	41.804.458	40.894.382

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	1.500.000	1.500.000
Udloddet udbytte	-1.500.000	-1.500.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>1.000.000</u>	<u>1.500.000</u>
	<u>1.000.000</u>	<u>1.500.000</u>

10. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2017</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2016</u>
Gæld til pengeinstitutter	<u>0</u>	<u>6.000.000</u>	<u>6.000.000</u>	<u>6.000.000</u>
	<u>0</u>	<u>6.000.000</u>	<u>6.000.000</u>	<u>6.000.000</u>

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på 6.000 tkr., har selskabets deponeret ejerpantebrev på 6.145 tkr. med pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssige værdi på 10.756 tkr.

Selskabet har stillet sikkerhed for dattervirksomheds samlede gæld til pengeinstitut på 24.034 tkr. pr. 31. december 2017.

12. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Poul Sønderup Jepsen (CPR valideret)

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-823265574867

IP: 62.44.135.193

2018-04-13 08:02:45Z

NEM ID 

Tove Jepsen (CPR valideret)

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-782849443005

IP: 80.63.20.12

2018-04-13 18:07:14Z

NEM ID 

Henrik Lundsgaard (CVR valideret)

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:32093272-RID:18146935

IP: 89.249.1.78

2018-04-16 07:12:29Z

NEM ID 

Poul Sønderup Jepsen (CPR valideret)

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-823265574867

IP: 62.44.135.193

2018-04-16 07:16:53Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: EYVZ-QXTUE-8DUN0-11W7I-ZWEOD-AUNAW

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>