

Topo Holding ApS
Helvegshøjen 2A, 8800 Viborg

CVR-nr. 19 32 91 35

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. april 2016.

Poul Jepsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Der træffes på generalforsamlingen beslutning om, at årsregnskabet for 2016 og fremover ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 30. marts 2016

Direktion

Poul Jepsen

Tove Jepsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Topo Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Topo Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Viborg, den 30. marts 2016

Ullits & Winther

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 09 32 72

Henrik Lundgaard

statsautoriseret revisor

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
Revision	Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Agerlandsvej 1 8800 Viborg
Dattervirksomhed	JEP Invest ApS, Viborg

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har bestået i konsulentvirksomhed, ejendomsudlejning og investeringsvirksomhed.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter skat.

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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab 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 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:

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til kostpris.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital - 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 generalforsamlingen.

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 kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	565.079	316.122
1 Personaleomkostninger	-552.137	-184.643
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-168.447	-155.789
Driftsresultat	-155.505	-24.310
2 Resultat af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	49.309	0
Finansielle indtægter	4.903.952	1.451.435
Finansielle omkostninger	-216.566	-1.071.210
Resultat før skat	4.581.190	355.915
3 Skat af årets resultat	-456.060	-136.951
Årets resultat	4.125.130	218.964
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	865.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	49.309	0
Udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.500.000
Overføres til overført resultat	1.710.821	0
Disponeret fra overført resultat	0	-1.281.036
Disponeret i alt	4.125.130	218.964

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
4 Grunde og bygninger	11.011.472	11.139.376
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	141.333	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>11.152.805</u>	<u>11.139.376</u>
5 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	2.199.309	2.250.000
6 Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>2.510.000</u>	<u>2.000.000</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.709.309</u>	<u>4.250.000</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>15.862.114</u>	<u>15.389.376</u>
Omsætningsaktiver		
Handelsvarer	<u>299.600</u>	<u>459.600</u>
Varebeholdninger i alt	<u>299.600</u>	<u>459.600</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	44.647
Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	2.292.262	0
Udskudte skatteaktiver	2.414.000	2.814.000
7 Tilgodehavende selskabsskat	29.229	23.877
Tilgodehavende skat hos tilknyttet virksomhed	95.387	0
Andre tilgodehavender	84.031	157.213
Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	37.556
Periodeafgrænsningsposter	<u>23.073</u>	<u>10.575</u>
Tilgodehavender i alt	<u>4.937.982</u>	<u>3.087.868</u>
Værdipapirer	<u>28.315.203</u>	<u>28.005.531</u>
Værdipapirer i alt	<u>28.315.203</u>	<u>28.005.531</u>
Likvide beholdninger	<u>586.826</u>	<u>1.079.919</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>34.139.611</u>	<u>32.632.918</u>
Aktiver i alt	<u>50.001.725</u>	<u>48.022.294</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
8 Anpartskapital	500.000	500.000
9 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	49.309	0
10 Overført resultat	41.533.347	39.822.526
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.500.000
Egenkapital i alt	<u>43.582.656</u>	<u>41.822.526</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	<u>6.000.000</u>	<u>6.000.000</u>
11 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.000.000</u>	<u>6.000.000</u>
Gæld til pengeinstitutter	48.843	4.817
Leverandører af varer og tjenesteydelser	51.863	39.219
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	28.789	0
Anden gæld	<u>289.574</u>	<u>155.732</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>419.069</u>	<u>199.768</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>6.419.069</u>	<u>6.199.768</u>
Passiver i alt	<u>50.001.725</u>	<u>48.022.294</u>
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13 Eventualposter		

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	546.830	178.920
Andre omkostninger til social sikring	5.307	5.723
	<u>552.137</u>	<u>184.643</u>
2. Resultat af kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Resultat af JEP Invest ApS	49.309	0
	<u>49.309</u>	<u>0</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	37.083	23.496
Årets regulering af udskudt skat	400.000	104.000
Udbytteskat	18.977	9.455
	<u>456.060</u>	<u>136.951</u>
4. Materielle anlægsaktiver		
	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris primo	11.395.184	0
Tilgang	5.309.420	160.000
Afgang	-5.309.420	0
Kostpris ultimo	<u>11.395.184</u>	<u>160.000</u>
Af- og nedskrivninger primo	255.808	0
Årets afskrivninger	127.904	18.667
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>383.712</u>	<u>18.667</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>11.011.472</u>	<u>141.333</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Tilgang i årets løb	2.250.000	2.250.000
Afgang i årets løb	<u>-100.000</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>2.150.000</u>	<u>2.250.000</u>
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>49.309</u>	<u>0</u>
Opskrivninger ultimo	<u>49.309</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.199.309</u>	<u>2.250.000</u>
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
JEP Invest ApS	Viborg	33,33 %
6. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	2.000.000	0
Tilgang i årets løb	<u>510.000</u>	<u>2.000.000</u>
Kostpris ultimo	<u>2.510.000</u>	<u>2.000.000</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.510.000</u>	<u>2.000.000</u>
7. Tilgodehavende selskabsskat		
Tilgodehavende selskabsskat primo	23.877	26.132
Modtaget selskabsskat vedrørende sidste år	<u>-23.877</u>	<u>-26.132</u>
Tilgodehavende selskabsskat vedrørende tidligere år	0	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	-37.083	-23.496
Beregnet selskabsskat, sambeskatning	-95.387	0
Betalt acontoskat for indeværende år	106.000	47.373
Betalt udbytteskat	<u>55.699</u>	<u>0</u>
	<u>29.229</u>	<u>23.877</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>		
8. Anpartskapital				
Anpartskapital primo	500.000	500.000		
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>		
9. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Resultatandel	49.309	0		
	<u>49.309</u>	<u>0</u>		
10. Overført resultat				
Overført resultat primo	39.822.526	41.103.562		
Årets overførte overskud eller underskud	1.710.821	-1.281.036		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	865.000	0		
Udlodning af ekstraordinært udbytte	-865.000	0		
	<u>41.533.347</u>	<u>39.822.526</u>		
11. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31/12 2015	Gæld i alt 31/12 2014
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>

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på 6.000 tkr. har selskabet deponeret et ejerpantebrev på 6.145 tkr. med pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 11.011 tkr.

Selskabet har stillet sikkerhed for dattervirksomheds samlede gæld til pengeinstitut på 13.888 tkr. pr. 31. december 2015.

13. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab 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.