

Torpe Holding ApS

Ndr. Ringgade 70 A

4200 Slagelse

CVR-nr. 29691169

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23.05.2017

Dirigent

Navn: Lars Torpe Christoffersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	7
Balance pr. 31.12.2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2016	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Torpe Holding ApS
Ndr. Ringgade 70 A
4200 Slagelse

CVR-nr.: 29691169
Hjemsted: Slagelse
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Direktion

Susanne Mette Torpe Blatch, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Torpe Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 23.05.2017

Direktion

Susanne Mette Torpe Blatch
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Torpe Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Torpe Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold skal vi henvise til beskrivelsen i note 4 omkring usikkerhed ved indregning og måling, hvoraf det fremgår, at finansielle anlægsaktiver optages til kostpris, og at der er usikkerhed forbundet med værdiansættelsen heraf.

Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering af værdiansættelsen.

Overtrædelse af selskabsloven eller tilsvarende lovgivning

Uden at tage forbehold skal vi oplyse, at selskabet har tabt mere end 50% af virksomhedskapitalen og er derfor omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabsloven § 119.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Slagelse, den 23.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Christian Knud Jørgensen
statsautoriseret revisor

Anders Søding Paulsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele i helt eller delvist ejede datterselskaber, formueforvaltning såvel som konsulentvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er opgjort til et underskud på 12.898 t.kr. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 55.198 t.kr. og en egenkapital på (3.769) t.kr.

Selskabet har tabt mere end 50% af virksomhedskapitalen og er derfor omfattet af kapitalbestemmelserne i selskabsloven § 119.

Selskabet har siden stiftelsen investeret i kapitalandele i en række forskellige virksomheder. Der er primært tale om udviklingselskaber, hvorfor værdien af investeringerne er meget vanskelig at vurdere. Af denne grund optages kapitalandelene til kostpris.

Selskabet har foretaget følgende investeringer i virksomheder:

NeuString

Aktiviteten i Neustring er blevet frasolgt i løbet af 2016. I forbindelse med nedlukningen af selskaberne omkring investeringen i Neustring er der konstateret et tab på samlet 8.212 t.kr. Værditabet er sket over en årrække.

eBrand Services

eBrand Services – Erhvervsløsninger fra EuroDNS eBrand Services er grundlagt som et samarbejde mellem Europas førende inden for On-line domæne registreringer, EuroDNS og de bedste kunde-orienterede teams, alle med mange års erfaringer med brands og domænenavne. eBrand Services leverer erhvervsløsninger fra EuroDNS. eBrand Services er et datterselskab til EuroDNS, den mest moderne domæneregistrering i Europa, hvor man kan registrere alle tilgængelige TLD'er.

Selskabet forventes at fortsætte med at øge omsætningen med 50 % om året de næste 3 år.

Actimizer

Selskabet er blevet afhændet i løbet af 2016. I forbindelse med salget af actimizer er der realiseret et tab på 3.770 t.kr.

Torpe Invest

Investering i ejendomme og forventer en fortsat positiv udvikling.

Continia Software

Selskabet udvikler payment management, collection management og E-faktura til 3000 Navision kunder i Danmark. Der forventes en fortsat positiv udvikling i selskabet i de kommende år, med fokus på international

Ledelsesberetning

ekspansion. I forbindelse med en omstrukturering i Continia-koncernen har Torpe Holding ApS i 2016 solgt sine andele i Continia Payment Solutions (22%) og samtidig erhvervet 17,11% af Continia Holding ApS. I denne forbindelse er der blevet realiseret en gevinst på kapitalandelene på 5.546 t.kr.

Echo.IT

Investeringen i Echo.IT er blevet frasolgt i løbet af 2016. I denne forbindelse er der realiseret et tab på 943 t.kr.

Saxo Payment

Nyetableret selskab, som etablerer clearing hub for FX

API

Sælger produktions overvågningssoftware til produktionsvirksomheder i 55 lande, herunder Volvo og FLS.

Arpedio

Nystartet virksomhed som sælger et cloud baseret værktøj, som hjælper virksomheder med Lead management og account management, første kunder tæller PFA og KMD

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabets investeringer under finansielle anlægsaktiver består primært i kapitalandele og tilgodehavender i udviklingselskaber i forskellige stadier af deres udviklingsfase. Som følge heraf, er det meget vanskeligt at vurdere værdien af investeringerne. Af denne grund er investeringer i finansielle anlægsaktiver optaget til kostpris.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning		0	3.800
Andre eksterne omkostninger		<u>(419.538)</u>	<u>(412)</u>
Driftsresultat		(419.538)	3.388
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(5.336.184)	0
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		(4.139.918)	(3)
Andre finansielle indtægter	1	584.909	4.872
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(3.433.986)</u>	<u>(3.414)</u>
Resultat før skat		(12.744.717)	4.843
Skat af årets resultat	3	<u>(152.942)</u>	<u>5</u>
Årets resultat		(12.897.659)	4.848
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(12.897.659)</u>	<u>4.848</u>
		(12.897.659)	4.848

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		17.421.584	30.266
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		50.000	50
Andre værdipapirer og kapitalandele		27.669.005	34.221
Andre tilgodehavender		1.233.460	2.224
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>46.374.049</u>	<u>66.761</u>
Anlægsaktiver		<u>46.374.049</u>	<u>66.761</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		158.932	402
Andre tilgodehavender		138.668	118
Tilgodehavende selskabsskat		4.000	0
Tilgodehavender		<u>301.600</u>	<u>520</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.717.562	8.919
Værdipapirer og kapitalandele		<u>4.717.562</u>	<u>8.919</u>
Likvide beholdninger		<u>3.804.571</u>	<u>1.032</u>
Omsætningsaktiver		<u>8.823.733</u>	<u>10.471</u>
Aktiver		<u>55.197.782</u>	<u>77.232</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5	1.000.000	1.000
Overført overskud eller underskud		<u>(4.768.886)</u>	<u>8.129</u>
Egenkapital		<u>(3.768.886)</u>	<u>9.129</u>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		1.184.086	7.972
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	59.990
Skyldig selskabsskat		0	63
Anden gæld		<u>57.782.582</u>	<u>78</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>58.966.668</u>	<u>68.103</u>
Gældsforpligtelser		<u>58.966.668</u>	<u>68.103</u>
Passiver		<u>55.197.782</u>	<u>77.232</u>

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	8.128.773	9.128.773
Årets resultat	0	(12.897.659)	(12.897.659)
Egenkapital ultimo	1.000.000	(4.768.886)	(3.768.886)

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	19.647	12
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	820.724	2.724
Renteindtægter i øvrigt	74	116
Valutakursreguleringer	15.887	9
Dagsværdireguleringer	0	158
Øvrige finansielle indtægter	(271.423)	1.853
	584.909	4.872
	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	2.001.255	2.879
Renteomkostninger i øvrigt	1.380.392	447
Valutakursreguleringer	548	48
Øvrige finansielle omkostninger	51.791	40
	3.433.986	3.414
	2016	2015
	kr.	t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	93.211	63
Ændring af udskudt skat	0	572
Regulering vedrørende tidligere år	59.731	(667)
Effekt af ændrede skattesatser	0	27
	152.942	(5)

Noter

	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
4. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	31.242.129	50.000	34.220.584	6.673.561
Tilgange	54.167	0	5.928.548	4.527.500
Afgange	<u>(13.874.712)</u>	<u>0</u>	<u>(9.550.900)</u>	<u>(7.997.790)</u>
Kostpris ultimo	<u>17.421.584</u>	<u>50.000</u>	<u>30.598.232</u>	<u>3.203.271</u>
Nedskrivninger primo	(976.000)	0	0	(4.450.000)
Årets nedskrivninger	0	0	(2.929.227)	(1.969.811)
Tilbageførsel ved afgang	<u>976.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.450.000</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(2.929.227)</u>	<u>(1.969.811)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>17.421.584</u>	<u>50.000</u>	<u>27.669.005</u>	<u>1.233.460</u>

Selskabets investeringer under finansielle anlægsaktiver består primært i kapitalandele og tilgodehavender i udviklingselskaber i forskellige stadier af deres udviklingsfase. Som følge heraf er det meget vanskeligt, at vurdere værdien af investeringerne. Af denne grund er investeringer i finansielle anlægsaktiver optaget til kostpris.

	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:		
Torpe Invest ApS	ApS	50,0
Actimizer IPR Holding ApS	ApS	33,0
Sporterpilot ApS	ApS	21,0
K/S Krefeld	K/S	20,0
Krefeld ApS	ApS	20,0

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
5. Virksomhedskapital			
Anpartskapitalen består af	<u>1.000</u>	1000	<u>1.000.000</u>
	<u>1.000</u>		<u>1.000.000</u>

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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

Nettoomsætning

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

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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte associerede virksomheder.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver 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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter ubørsnoterede kapitalandele, der måles til kostpris på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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