



Tlf.: 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Birkemose Allé 39
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

TOPKA APS
JERNBANEGADE 24 ST, 6000 KOLDING
ÅRSRAPPORT
2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 25. januar 2017

Thomas Obbekær

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Noter.....	13-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Topka ApS Jernbanegade 24 st 6000 Kolding
	CVR-nr.: 32 77 46 87 Stiftet: 10. februar 2010 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016
Direktion	Per Adsbøll Thomas Bruun Obbekær
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkemose Allé 39 6000 Kolding
Pengeinstitut	Sydbank Jernbanegade 14 6000 Kolding

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Topka ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 25. januar 2017

Direktion

Per Adsbøll

Thomas Bruun Obbekær

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Topka ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Topka ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, 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 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden det har påvirket vores konklusion skal vi henviser til omtale i årsregnskabets note, usikkerhed ved indregning og måling og den tilsvarende beskrivelse i ledelsesberetningen, hvori ledelsen beskriver usikkerhed ved indregning og måling af skatteaktiv.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabet i strid med selskabsloven har ydet lån til ejere med i alt 45 t.kr., hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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.

Kolding, den 25. januar 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Steensbjerre
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive handel med foto-, digital- og videoartikler samt andre visuelle produkter.

Usikkerhed ved indregning og måling

Som følge af realiserede skattemæssige underskud fra dette og tidligere regnskabsår, har selskabet et udnyttet skattemæssigt underskud til fremførsel. Skatteværdien af underskuddet udgør 184 tkr.

Skatteaktivets værdi er tæt knyttet til koncernens fremadrettede indtjeningsevne, hvorfor en vurdering af aktivets værdi er behæftet med usikkerhed. På baggrund af budgetter og fremskrivninger af disse er skatteaktivet optaget i regnskabet til en værdi på 184 tkr.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har for regnskabsåret 2015/16 realiseret et overskud før skat på 142 tkr. Resultatet fordeles med -58 tkr. fra Bog og Ide forretningen og 200 tkr. fra Photocare forretningerne.

Koncernen har i regnskabsåret foretaget kapitaludvidelse med 1,5 mio. kr. Der er samtidig gennemført en række tiltag til forbedring af driften, tiltagene forventes først få fuld effekt i det kommende regnskabsår.

Der budgetteres med et væsentligt forbedret koncernresultat for regnskabsåret 2016/17 og der forventes positive resultater fremadrettet.

Koncernen har realiseret et positivt resultat for 1. kvartal af regnskabsåret 2016/17.

Selskabet er finansieret gennem Sydbank samt gennem koncerninterne lån. Finansieringsrammerne anses for tilstrækkelige til at gennemføre driften som planlagt i 2016/17.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Topka ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler og andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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 og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

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

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien. Udbytte fra dattervirksomheden, der forventes vedtaget inden godkendelsen af moderselskabets årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedernes underbalance.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder samt udskudt skat.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		1.287.610	1.360
Personaleomkostninger.....	1	-987.880	-1.352
Af- og nedskrivninger.....		-37.641	-69
DRIFTSRESULTAT		262.089	-61
Indtægter af kapitalandele.....		-58.080	-261
Andre finansielle indtægter.....	2	33.427	5
Andre finansielle omkostninger.....		-37.142	-96
RESULTAT FØR SKAT		200.294	-413
Skat af årets resultat.....	3	32.071	-58
ÅRETS RESULTAT		232.365	-471
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		232.365	-471
I ALT		232.365	-471

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Goodwill.....		0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		4.959	22
Indretning af lejede lokaler.....		5.386	9
Materielle anlægsaktiver.....	5	10.345	31
Andelsbeviser.....		20.000	20
Lejede depositum og andre tilgodehavender.....		264.101	303
Finansielle anlægsaktiver.....	6	284.101	323
ANLÆGSAKTIVER.....		294.446	354
Varelager.....		603.630	635
Varebeholdninger.....		603.630	635
Tilgodehavender fra salg.....		53.364	74
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		826.473	0
Tilgodehavende hos ledelsen og ejere.....		45.130	36
Udskudt skatteaktiv.....		149.098	117
Tilgodehavende selskabsskat.....		5.000	5
Periodeafgrænsningsposter.....		10.000	7
Tilgodehavender.....		1.089.065	239
Likvider.....		9.393	7
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		1.702.088	881
AKTIVER.....		1.996.534	1.235

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Anpartskapital.....		1.800.000	300
Overført overskud.....		-966.674	-1.199
EGENKAPITAL.....	7	833.326	-899
Andre hensættelser.....		0	229
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	229
Anden gæld.....		0	535
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	0	535
Gæld til pengeinstitutter.....		89.965	666
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		278.724	312
Anden gæld.....		794.519	392
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.163.208	1.370
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		1.163.208	1.905
PASSIVER.....		1.996.534	1.235
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	11		

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager.....	831.208	1.174	
Pensioner.....	105.198	104	
Andre omkostninger til social sikring.....	48.573	55	
Kørselsgodtgørelse.....	2.901	19	
	987.880	1.352	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	29.128	2	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	4.299	3	
	33.427	5	
Skat af årets resultat			3
Regulering af udskudt skat.....	-32.071	38	
Reg. af udsk. skat som følge af ændret skattesats.....	0	20	
	-32.071	58	
Immaterielle anlægsaktiver			4
		Goodwill	
Kostpris 1. oktober 2015.....		20.000	
Kostpris 30. september 2016.....		20.000	
Afskrivninger 1. oktober 2015.....		20.000	
Afskrivninger 30. september 2016.....		20.000	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....		0	
Materielle anlægsaktiver			5
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. oktober 2015.....	281.576	82.523	
Kostpris 30. september 2016.....	281.576	82.523	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015.....	260.023	73.327	
Årets afskrivninger	16.594	3.810	
Af- og nedskrivninger 30. september 2016.....	276.617	77.137	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....	4.959	5.386	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

6

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andelsbeviser	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. oktober 2015.....	80.000	20.000	303.421
Tilgang.....	0	0	32.079
Afgang.....	0	0	-71.399
Kostpris 30. september 2016.....	80.000	20.000	264.101
Ned- og afskrivninger 1. oktober 2015.....	557.667	0	
Årets nedskrivning.....	58.080	0	
Ned- og afskrivninger 30. september 2016....	615.747	0	
Saldo ultimo.....	-535.747	20.000	264.101
Underbalance, hensatte forpligtelser.....	535.747	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.	0	20.000	264.101

Egenkapital

7

	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015.....	300.000	-1.199.039	-899.039
Kapitalforhøjelse.....	1.500.000		1.500.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		232.365	232.365
Egenkapital 30. september 2016.....	1.800.000	-966.674	833.326

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Langfristede gældsforpligtelser

8

	1/10 2015 gæld i alt	30/9 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Anden gæld.....	534.752	0	0	0
	534.752	0	0	0

NOTER**Note****Eventualposter mv.****9**

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med Sydbank i Topka Bog & Ide ApS.

Selskabet har til fordel for Topka Bog og Ide ApS' kreditorer afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende nettotilgodehavendet hos dattervirksomheden.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med Moshuse Holding ApS og Topka Bog og Ide ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Moshuse Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**10**

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut er der givet virksomhedspant på 1.000 t.kr. med pant i goodwill, driftsmateriel, varelagre og debitorer hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 662 t.kr.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**11**

Som følge af realiserede skattemæssige underskud fra dette og tidligere regnskabsår, har selskabet et uudnyttet skattemæssigt underskud til fremførelse. Skatteværdien af underskuddet udgør 184 tkr.

Skatteaktivets værdi er tæt knyttet til koncernens fremadrettede indtjeningssevne, hvorfor en vurdering af aktivets værdi er behæftet med usikkerhed. På baggrund af budgetter og fremskrivninger af disse er skatteaktivet optaget i regnskabet til en værdi på 94 tkr.