

Topsøe-Jensen & Schrøder A/S

Møllehaven 13, 4040 Jyllinge

CVR-nr. 37 57 44 14



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 2. januar 2017

Som dirigent:

Bertil Jacobi



Building a better
working world



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	4
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	5
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	7
Noter	8



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Topsøe-Jensen & Schrøder A/S.


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.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jyllinge, den 2. januar 2017
Direktion:



Tommy Normann
direktør

Bestyrelse:



Bertil Jacobi
formand



Tommy Normann



Ulla Irene Normann

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Topsøe-Jensen & Schrøder A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Topsøe-Jensen & Schrøder A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen 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.

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 2. januar 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Kim Thomsen
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Topsøe-Jensen & Schrøder A/S
Adresse, postnr., by	Møllehaven 13, 4040 Jyllinge
CVR-nr.	37 57 44 14
Stiftet	11. februar 1972
Hjemstedskommune	Roskilde Kommune
Regnskabsår	1. oktober 2015 - 30. september 2016
Bestyrelse	Bertil Jacobi, formand Tommy Normann Ulla Irene Normann
Direktion	Tommy Normann, Direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter består i at drive ingeniør- og entreprenørvirksomhed samt at foretage finansiering og investering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på 251.806 kr. mod 177.499 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på 3.802.369 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.



Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	Bruttofortjeneste	924.503	939.923
2	Personaleomkostninger	-521.989	-540.535
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-64.716	-64.716
	Resultat før finansielle poster	337.798	334.672
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-441.411	-417.839
3	Finansielle indtægter	15.730	13.753
4	Finansielle omkostninger	-115.352	-103.639
	Resultat før skat	-203.235	-173.053
5	Skat af årets resultat	-48.571	-4.446
	Årets resultat	-251.806	-177.499
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	190.000	240.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	-441.411	-417.839
	Overført resultat	-395	340
		-251.806	-177.499

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsanlæg og maskiner	107.000	107.000
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	144.039	208.755
		<u>251.039</u>	<u>315.755</u>
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.255.545	5.696.956
	Andre tilgodehavender	12.720	12.720
		<u>5.268.265</u>	<u>5.709.676</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>5.519.304</u>	<u>6.025.431</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende selskabsskat	112.499	106.551
8	Andre tilgodehavender	117.580	126.914
		<u>230.079</u>	<u>233.465</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>433.888</u>	<u>429.707</u>
	Likvide beholdninger	<u>18.833</u>	<u>12.449</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>682.800</u>	<u>675.621</u>
	AKTIVER I ALT	<u>6.202.104</u>	<u>6.701.052</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Selskabskapital	1.500.000	1.500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	2.107.544	2.548.955
	Overført resultat	4.825	5.220
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	190.000	240.000
		<u>3.802.369</u>	<u>4.294.175</u>
	Egenkapital i alt		
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	11.131	10.669
		<u>11.131</u>	<u>10.669</u>
	Hensatte forpligtelser i alt		
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	4.389
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.289.508	2.302.601
	Anden gæld	99.096	89.218
		<u>2.388.604</u>	<u>2.396.208</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.388.604</u>	<u>2.396.208</u>
	PASSIVER I ALT	<u>6.202.104</u>	<u>6.701.052</u>

1 Anvendt regnskabspraksis
10 Sikkerhedsstillelser



Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Egenkapitaloppgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2014	1.500.000	2.966.794	4.880	1.690.000	6.161.674
Årets resultat	0	-417.839	340	240.000	-177.499
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.690.000	-1.690.000
Egenkapital 1. oktober 2015	1.500.000	2.548.955	5.220	240.000	4.294.175
Årets resultat	0	-441.411	-395	190.000	-251.806
Udloddet udbytte	0	0	0	-240.000	-240.000
Egenkapital 30. september 2016	1.500.000	2.107.544	4.825	190.000	3.802.369

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Topsøe-Jensen & Schrøder A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes ikke koncernregnskab.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg indregnes som omsætning på tidspunktet for levering og risikoens overgang (leveringsmetoden), hvis indtægten kan opgøres pålideligt, og hvis den forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele samt transaktioner i fremmed valuta.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagesmetoden. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle aktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Foreslået udbytte

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

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

kr.	2015/16	2014/15
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	489.087	507.976
Pensioner	28.170	28.170
Andre omkostninger til social sikring	4.732	4.389
	<u>521.989</u>	<u>540.535</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	15.730	13.753
	<u>15.730</u>	<u>13.753</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	115.201	95.125
Andre finansielle omkostninger	151	8.514
	<u>115.352</u>	<u>103.639</u>

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

kr.	2015/16	2014/15			
5 Skat af årets resultat					
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	51.920	51.794			
Årets regulering af udskudt skat	462	4.638			
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-3.811	-51.986			
	<u>48.571</u>	<u>4.446</u>			
6 Materielle anlægsaktiver					
kr.	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt		
Kostpris 1. oktober 2015	1.199.115	471.223	1.670.338		
Kostpris 30. september 2016	1.199.115	471.223	1.670.338		
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	1.092.115	262.468	1.354.583		
Årets afskrivninger	0	64.716	64.716		
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	1.092.115	327.184	1.419.299		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>107.000</u>	<u>144.039</u>	<u>251.039</u>		
7 Finansielle anlægsaktiver					
kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre tilgodehavender	I alt		
Kostpris 1. oktober 2015	3.148.000	12.720	3.160.720		
Kostpris 30. september 2016	3.148.000	12.720	3.160.720		
Værdireguleringer 1. oktober 2015	2.548.956	0	2.548.956		
Andel af årets resultat	-441.411	0	-441.411		
Værdireguleringer 30. september 2016	2.107.545	0	2.107.545		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>5.255.545</u>	<u>12.720</u>	<u>5.268.265</u>		
kr.	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Dattervirksomheder					
Danstruct A/S	Aktieselskab	Grønland	100,00 %	5.255.545	-441.411



Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

kr.	2015/16	2014/15
8 Andre tilgodehavender		
Andre tilgodehavender	117.580	126.914
	<u>117.580</u>	<u>126.914</u>

Af andre tilgodehavender forfalder 61 t.kr. til betaling senere end et år efter regnskabsårets udløb.

9 Selskabskapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

A--aktier, 1.090 stk. a nom. 500,00 kr.	545.000	545.000
B--aktier, 1.910 stk. a nom. 500,00 kr.	955.000	955.000
	<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 1.500.000 kr. de seneste 5 år.

10 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. september 2016.