

# Toptræ Holding ApS

Agerøvej 18, V. Hvidbjerg  
7960 Karby

CVR-nr. 30 23 37 86

## Årsrapporten for 2014/15

(9. regnskabsår)

Vi er tættere på dig

 REVISION LIMFJORD

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 23/12 2015

---

Finn Borg  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 for Toptræ Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karby, den 7. december 2015

### **Direktion**

Finn Borg  
direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejeren i Toptræ Holding ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Toptræ Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor afkræftende konklusion.

#### Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Selskabets ledelse har ikke været i stand til at genforhandle og opnå ny finansiering af det kommende års drift. Ledelsen har endvidere ikke fremlagt budgetter m.v. der giver et billede af forventningerne til det kommende års drift for selskabet. Disse forhold kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Årsregnskabet indeholder ikke oplysninger om dette forhold.

Ledelsen har aflagt regnskabet under forudsætning om fortsat drift. Kreditterne er ikke bevilliget på ny og der er ikke udarbejdet driftsbudgetter eller ligende der indikerer positive driftsresultater og likviditetsflow i fremtiden. Regnskabet burde i overensstemmelse med årsregnskabsloven have været udarbejdet under hensyntagen til den betydelige usikkerhed, der er til virksomhedens fortsatte drift. Anvendt regnskabspraksis for indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser burde være ændret i overensstemmelse hermed. Det har ikke været muligt at opgøre indvirkningen heraf på årsregnskabet.

#### Afkræftende konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Thisted, den 7. december 2015

**REVISION LIMFJORD**  
**Registreret Revisionsaktieselskab**  
**CVR-nr. 28 83 92 00**

Mads Bjørndal  
Registreret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Toptræ Holding ApS  
Agerøvej 18, V. Hvidbjerg  
7960 Karby

CVR-nr.: 30 23 37 86  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  
Stiftet: 22. december 2006  
Hjemsted: Morsø Kommune

### Direktion

Finn Borg, direktør

### Revision

Revision Limfjord  
Registreret Revisionsaktieselskab  
Bødkervej 12  
7700 Thisted

### Pengeinstitut

Vestjysk Bank  
Torvet 4-5  
7620 Lemvig

## Ledelsesberetning

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at eje andele i selskaber og anden dermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2014/15 udviser et underskud på kr. 146.273, og selskabets balance pr. 30. juni 2015 udviser en negativ egenkapital på kr. 4.944.177.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Toptræ Holding ApS for 2014/15 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2014/15 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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.

### Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotabet er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Skat af årets resultat

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

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

*Udviklingsprojekter, patenter og licenser*

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

## Anvendt regnskabspraksis

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

	Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-25.956</b>	<b>-504.849</b>
Afskrivninger		-120.317	-120.317
<b>Resultat før skat</b>		<b>-146.273</b>	<b>-625.166</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>-146.273</b>	<b>-625.166</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		-146.273	-625.166
		<b>-146.273</b>	<b>-625.166</b>

**Balance 30. juni 2015**

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Aktiver</b>			
Koncessioner, patenter, licenser og varemærker		186.626	306.943
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>186.626</b>	<b>306.943</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
Andre tilgodehavender		0	11.505
<b>Tilgodehavender</b>		<b>0</b>	<b>11.505</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>50</b>	<b>50</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		<b>50</b>	<b>11.555</b>
<b>AKTIVER</b>		<b>186.676</b>	<b>318.498</b>

## Balance 30. juni 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-5.069.177	-4.922.904
<b>EGENKAPITAL</b>	1	<b>-4.944.177</b>	<b>-4.797.904</b>
Gæld til banker		5.050.311	5.050.311
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	2	<b>5.050.311</b>	<b>5.050.311</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		55.618	41.167
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		24.924	24.924
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>80.542</b>	<b>66.091</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>		<b>5.130.853</b>	<b>5.116.402</b>
<b>PASSIVER</b>		<b>186.676</b>	<b>318.498</b>
Eventualposter mv.	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

## Noter

## 1 Egenkapital

	Virksomheds- kapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli 2014	125.000	-4.922.904	-4.797.904
Årets resultat	0	-146.273	-146.273
<b>Egenkapital 30. juni 2015</b>	<b>125.000</b>	<b>-5.069.177</b>	<b>-4.944.177</b>

## 2 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2014 kr.	Gæld 30. juni 2015 kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Gæld til banker	5.050.311	5.050.311	0	5.050.311
	<b>5.050.311</b>	<b>5.050.311</b>	<b>0</b>	<b>5.050.311</b>

## 3 Eventualposter mv.

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

## 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Vestjysk Bank er deponeret følgende:

Skadeløsbrev - virksomhedspant nom. kr 2.500.000 efter tinglysningens § 47C med pant i følgende: Patenter 186.626