

Iverson Invest ApS

Skæring Højsagervej 16, 8250 Egå

CVR-nr. 20 22 69 94

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. maj 2017.

John Blom Iversen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Pengestrømsopgørelse	22
Noter	23

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Iverson Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Egå, den 22. maj 2017

Direktion

John Blom Iversen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Iverson Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Iverson Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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 koncernregnskabet eller årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 22. maj 2017

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Henrik Rummenhoff
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Iverson Invest ApS Skæring Højsagervej 16 8250 Egå
	CVR-nr.: 20 22 69 94
	Hjemsted: Aarhus
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	John Blom Iversen
Revision	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Søren Frichs Vej 36 L 8230 Åbyhøj
Bankforbindelse	Nordea
Dattervirksomheder	Triscan Holding A/S, Århus Triscan Invest A/S, Århus Citilight A/S, Risskov

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	56.391	57.686	53.107	52.597	47.113
Resultat af ordinær primær drift	15.916	14.026	15.154	17.222	13.901
Finansielle poster, netto	27	-926	-929	-933	-1.150
Årets resultat	12.339	9.799	7.169	8.355	6.358
Balance:					
Balancesum	173.082	160.790	156.965	148.819	133.516
Egenkapital	85.574	77.348	49.007	42.642	35.443
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	85	83	79	77	75
Nøgletal i %:					
Solinitetsgrad	33,8	32,9	31,2	28,7	26,5

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

$$\text{Solinitetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernen beskæftiger sig med konceptsalg af autoreservedele på det frie europæiske eftermarked.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgjorde 56.391 t.kr mod 57.685 t.kr året før.

Overskud efter skat blev 8.180 t.kr mod 5.935 t.kr året før.

Resultatet for 2016 vurderes som tilfredsstillende.

Resultatet er påvirket af ekstraordinære omkostninger – specielt i forbindelse med opstart af nyt selskab og kraftig udvidelse af organisationen i Tyskland

Der har været fokus på udviklingen af det svenske og det tyske marked samtidig med, at produktudviklingsafdelingen har færdigudviklet et helt nyt koncept.

Særlige risici

Valutarisici:

Meget betydelige dele af selskabets indkøb sker i udlandet, og en del af selskabets salg er i valuta til udlandet, hvorfor selskabet er påvirket af kursudviklingen på hovedvalutaer. Der foretages delvis afdækning af de væsentlige risici, der ikke afdækkes via indkøb og salg i samme valuta.

Renterisici:

Den rentebærende gæld udgør en ikke ubetydelig del af selskabets gæld. Der foretages derfor løbende overvågning heraf med henblik på optimering.

Miljøforhold

Koncernen forpligter sig til at udføre alle sine aktiviteter på en sådan måde, at påvirkningen af det omgivende miljø begrænses mest muligt samt, at sundhed og sikkerhed for den ansatte til alle tider er bedst mulig.

Videnressourcer

Det er væsentligt for selskabets fortsatte vækst at fastholde kvalificeret arbejdskraft. For at sikre en konkurrencedygtig effektivitet anvender selskabet de mest moderne teknologiske hjælpemidler. Dette fordrer et højt kompetenceniveau, og der investeres løbende i yderligere dygtiggørelse af medarbejderstaben.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen foretager løbende udvikling og forbedring af produkterne. Omkostningerne i forbindelse hermed udgiftsføres løbende via resultatopgørelse.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Det forventes at 2017 i væsentlig grad vil præges af fremgang på de internationale markeder (især Sverige og Tyskland).

Tyskland vil blive tilført yderligere ressourcer gennem en udvidelse af medarbejderstaben.

Til understøttelse af den fortsatte positive vækst på alle markeder er der planlagt en udvidelse af programbredde og programdækning. Dette kombineret med udvikling af samtlige forretningsområder forventes at sikre og styrke vores europæiske position.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Iverson Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell 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.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Iverson Invest ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Iverson Invest ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenestendeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

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 samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab.

Anvendt regnskabspraksis

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 i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab 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

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill erhvervet ved spaltning pr. 1. januar 2004 er opført til vurderingssum med fradrag for afskrivninger over 20 år. En afskrivningsperiode over 20 år anser ledelsen som værende mest retvisende.

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 eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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	3-10 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommenes købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsjendomme måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger sker over 50 år, og afskrivningsgrundlaget opgøres som 25 % af kostprisen, hvis ikke andre forhold fastsætter en anden scrapværdi. Der afskrives ikke på grunde.

Investeringsjendomme nedskrives til genindvindingsværdi.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer 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.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder 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.

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 Iverson Invest ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte 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.

Gældsforpligtelser

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

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

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

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
	56.391.012	57.685.729	-78.532	-291.714
	Bruttofortjeneste			
1	Personaleomkostninger	-38.231.314	-41.149.012	0
2	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.243.418	-2.510.880	-11.754
	Driftsresultat	15.916.280	14.025.837	-90.286
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	8.232.444
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	52.623
	Andre finansielle indtægter	648.609	184.619	63
3	Øvrige finansielle omkostninger	-621.119	-1.111.115	-29.679
	Resultat før skat	15.943.770	13.099.341	8.165.165
	Skat af årets resultat	-3.604.711	-3.300.046	14.699
4	Årets resultat	12.339.059	9.799.295	8.179.864
	Koncernens resultat fordeler sig således:			
	Anpartshavere i Iverson Invest ApS	8.179.864	5.934.559	
	Minoritetsinteresser	4.159.195	3.864.736	
		12.339.059	9.799.295	

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
5	Goodwill	2.750.000	3.000.000	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	2.750.000	3.000.000	0	0
6	Grunde og bygninger	23.956.949	24.499.498	0	0
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.391.123	4.348.916	0	0
8	Investeringsejendomme	1.798.307	1.810.061	1.798.307	1.810.061
	Materielle anlægsaktiver i alt	32.146.379	30.658.475	1.798.307	1.810.061
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	54.020.147	48.847.924
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.213.731	1.213.731	0	0
11	Andre tilgodehavender	1.217.476	1.197.370	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.431.207	2.411.101	54.020.147	48.847.924
	Anlægsaktiver i alt	37.327.586	36.069.576	55.818.454	50.657.985

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
<u>Note</u>					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	95.286.462	89.880.110	0	0
	Varebeholdninger i alt	95.286.462	89.880.110	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	32.169.804	29.225.327	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.527.258	4.416.814
	Tilgodehavende selskabsskat	22.447	615.867	22.447	61.777
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	485.389	0
	Andre tilgodehavender	3.501.737	2.432.096	49.985	0
12	Periodeafgrænsningsposter	1.820.045	1.884.422	0	0
	Tilgodehavender i alt	37.514.033	34.157.712	2.085.079	4.478.591
	Likvide beholdninger	2.953.480	682.234	2.271.229	63.321
	Omsætningsaktiver i alt	135.753.975	124.720.056	4.356.308	4.541.912
	Aktiver i alt	173.081.561	160.789.632	60.174.762	55.199.897

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>					
Egenkapital					
13	Virksomhedskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
14	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	52.920.147	48.581.441
15	Overført resultat	<u>58.363.613</u>	<u>52.723.971</u>	<u>5.443.466</u>	<u>4.142.530</u>
	Egenkapital før minoritetsinteresser	58.563.613	52.923.971	58.563.613	52.923.971
17	Minoritetsinteresser	<u>27.010.072</u>	<u>24.423.961</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Egenkapital i alt	<u>85.573.685</u>	<u>77.347.932</u>	<u>58.563.613</u>	<u>52.923.971</u>
Hensatte forpligtelser					
18	Hensættelser til udskudt skat	<u>2.803.204</u>	<u>2.604.064</u>	<u>29.608</u>	<u>19.381</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>2.803.204</u>	<u>2.604.064</u>	<u>29.608</u>	<u>19.381</u>
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	17.090.921	18.722.019	851.236	900.762
	Leasingforpligtelser	0	112.027	0	0
	Deposita	<u>925.667</u>	<u>907.517</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>18.016.588</u>	<u>19.741.563</u>	<u>851.236</u>	<u>900.762</u>

Balance 31. december

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	1.761.553	1.735.701	49.526	49.382
Gæld til pengeinstitutter	17.305.555	12.971.112	0	1.184.056
Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.820.007	15.279.723	16.250	16.250
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	24.823	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	170.178	145.218	156.782	145.218
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	482.910	0
Anden gæld	29.630.791	30.964.319	14	-39.123
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>66.688.084</u>	<u>61.096.073</u>	<u>730.305</u>	<u>1.355.783</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>84.704.672</u>	<u>80.837.636</u>	<u>1.581.541</u>	<u>2.256.545</u>
Passiver i alt	<u>173.081.561</u>	<u>160.789.632</u>	<u>60.174.762</u>	<u>55.199.897</u>

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

20 Eventualposter

21 Finansielle risici

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Koncern	
	2016	2015
Årets resultat	12.339.059	9.799.295
22 Reguleringer	5.820.639	6.737.422
23 Ændring i driftskapital	-7.844.524	-564.474
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	10.315.174	15.972.243
Renteindbetalinger og lignende	648.609	184.619
Renteudbetalinger og lignende	-621.119	-1.111.115
Pengestrøm fra ordinær drift	10.342.664	15.045.747
Betalt selskabsskat	-2.807.655	-3.401.901
Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.535.009	11.643.846
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.400.298	-820.388
Salg af materielle anlægsaktiver	918.981	294.510
Køb af finansielle anlægsaktiver	-485.935	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-3.967.252	-525.878
Optagelse af langfristet gæld	0	989.000
Afdrag på langfristet gæld	-1.650.954	-1.471.763
Kontant kapitalforhøjelse	0	1.000.005
Betalt udbytte	-3.980.000	-6.220.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-5.630.954	-5.702.758
Ændring i likvider	-2.063.197	5.415.210
Likvider 1. januar 2016	-12.288.878	-17.704.088
Likvider 31. december 2016	-14.352.075	-12.288.878
Likvider		
Likvide beholdninger	2.953.480	682.234
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-17.305.555	-12.971.112
Likvider 31. december 2016	-14.352.075	-12.288.878

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	33.534.558	36.759.520	0	0
Pensioner	2.272.160	2.179.526	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.002.223	733.643	0	0
Personalemkostninger i øvrigt	1.422.373	1.476.323	0	0
	38.231.314	41.149.012	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	85	83	0	0
2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver				
Afskrivning på goodwill	250.000	250.000	0	0
Afskrivning på indretning af lejede lokaler	31.536	6.834	0	0
Afskrivning på bygninger	603.541	600.891	11.754	10.089
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.353.393	1.621.628	0	0
Afskrivning på leasede aktiver	87.200	21.800	0	0
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	-82.252	9.727	0	0
	2.243.418	2.510.880	11.754	10.089
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	621.119	1.111.115	29.679	41.688
	621.119	1.111.115	29.679	41.688

Noter

	Modervirksomhed	
	2016	2015
4. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	2.380.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.338.706	6.629.289
Overføres til overført resultat	1.461.158	0
Disponeret fra overført resultat	0	-1.694.730
Disponeret i alt	8.179.864	5.934.559

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
5. Goodwill				
Kostpris 1. januar 2016	5.000.000	5.000.000	0	0
Kostpris 31. december 2016	5.000.000	5.000.000	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-2.000.000	-1.750.000	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-250.000	-250.000	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-2.250.000	-2.000.000	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	2.750.000	3.000.000	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
6. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2016	29.540.111	29.540.111	0	0
Tilgang i årets løb	49.238	0	0	0
Kostpris 31. december 2016	29.589.349	29.540.111	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-5.040.613	-4.449.811	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-591.787	-590.802	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-5.632.400	-5.040.613	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	23.956.949	24.499.498	0	0
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2016	15.267.785	14.513.029	0	0
Tilgang i årets løb	4.351.060	1.358.279	0	0
Afgang i årets løb	-2.725.503	-603.523	0	0
Kostpris 31. december 2016	16.893.342	15.267.785	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-10.918.869	-9.567.892	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-1.472.124	-1.650.262	0	0
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	1.888.774	299.285	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-10.502.219	-10.918.869	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	6.391.123	4.348.916	0	0
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	125.400	212.600	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
8. Investeringsjendomme				
Kostpris 1. januar 2016	1.822.256	1.655.780	1.822.256	1.655.780
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>166.476</u>	<u>0</u>	<u>166.476</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>1.822.256</u>	<u>1.822.256</u>	<u>1.822.256</u>	<u>1.822.256</u>
Afskrivninger 1. januar 2016	-12.195	-2.106	-12.195	-2.106
Årets afskrivninger	<u>-11.754</u>	<u>-10.089</u>	<u>-11.754</u>	<u>-10.089</u>
Afskrivninger 31. december 2016	<u>-23.949</u>	<u>-12.195</u>	<u>-23.949</u>	<u>-12.195</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>1.798.307</u>	<u>1.810.061</u>	<u>1.798.307</u>	<u>1.810.061</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2016	0	0	800.000	800.000
Tilgang i årets løb	0	0	300.000	0
Kostpris 31. december 2016	0	0	1.100.000	800.000
Opskrivninger 1. januar 2016	0	0	48.047.924	44.752.151
Regulering, renteswap	0	0	-160.221	-17.855
Årets resultat	0	0	8.232.444	6.113.628
Udbytte	0	0	-3.200.000	-2.800.000
Opskrivninger 31. december 2016	0	0	52.920.147	48.047.924
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	0	0	54.020.147	48.847.924
Tilknyttede virksomheder:			Hjemsted	Ejerandel
Triscan Holding A/S			Århus	66 %
Triscan Invest A/S			Århus	66 %
Citilight A/S			Risskov	60 %
10. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar 2016	1.213.731	1.213.731	0	0
Kostpris 31. december 2016	1.213.731	1.213.731	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	1.213.731	1.213.731	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
11. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. januar 2016	1.197.370	1.197.370	0	0
Tilgang i årets løb	20.106	0	0	0
Kostpris 31. december 2016	1.217.476	1.197.370	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	1.217.476	1.197.370	0	0
Der specificeres således:				
Deposita	1.217.476	1.197.370	0	0
	1.217.476	1.197.370	0	0
12. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalinger, andre eksterne omkostninger	1.820.045	1.884.422	0	0
	1.820.045	1.884.422	0	0
13. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2016	200.000	200.000	200.000	200.000
	200.000	200.000	200.000	200.000
14. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. januar 2016	0	0	48.581.441	41.952.152
Resultatandel	0	0	4.338.706	6.629.289
	0	0	52.920.147	48.581.441

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
15. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2016	52.723.971	48.807.266	4.142.529	5.855.115
Regulering renteswap	-160.221	-17.855	-160.221	-17.855
Årets overførte overskud eller underskud	5.799.863	3.934.560	1.461.158	-1.694.730
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	2.380.000	1.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-2.380.000	-1.000.000
	58.363.613	52.723.971	5.443.466	4.142.530
16. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. januar 2016	0	0	0	1.000.000
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000.000
	0	0	0	0
17. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser 1. januar 2016	24.423.961	22.776.069	0	0
Regulering renteswap	-80.111	-8.921	0	0
Udbetalt udbytte	-1.600.000	-1.400.000	0	0
Andel af årets resultat	1.266.222	1.456.813	0	0
Andel af udbytte	3.000.000	1.600.000	0	0
	27.010.072	24.423.961	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
18. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2016	2.604.064	2.434.943	0	0
Udskudt skat af årets resultat	199.140	169.121	29.608	19.381
	2.803.204	2.604.064	29.608	19.381

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Modervirksomhed

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 901 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 1.798 t.kr.

Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 17.840 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 23.957 t.kr.

20. Eventualposter
Eventualforpligtelser
Modervirksomhed

Ingen.

Koncern

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har koncernen indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 382 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 24-60 måneder og en samlet restleasingydelse på 1.909 t.kr.

Noter

20. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Andre eventualforpligtelser:

Selskabet har huslejeforpligtelser på i alt kr. 1.491.916 i opsigelsesperioden gældende for lejemålet i Naverland 25-27, 2600 Glostrup.

Selskabet har huslejeforpligtelser på i alt kr. 37.026.687 i opsigelsesperioden gældende for lejemålet Engmarken 11, 8220 Brabrand.

Selskabet har huslejeforpligtelser vedrørende datterselskabet Triscan GmbH på i alt kr. 4.255.200 gældende for lejemålet Zur Helle 13, 58638 Iserlohn.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab 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.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

21. Finansielle risici

Valutarisici

Koncernen har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i valuta SEK/USD for i alt 415 t.kr. I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på ca. 3 t.kr. Kurstabet er indregnet i egenkapitalen.

Renterisici

Det er koncernens politik, at renterisici på væsentlige, langsigtede lån begrænses. Politikken efterleves ved enten at optage fast forrentede lån eller ved at afdække renterisiko på et variabelt forrentet lån med en renteswap, der konverterer den variable rente til en fast rente.

Koncernen har indgået aftale om renteswap med en hovedstol på t.kr. 9.644 pr. 31. december 2016, og med en fast rente på 1,68 %. Renteswappen er indregnet til dagsværdi med udløb i 2030.

Koncern

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
22. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.243.418	2.510.880
Andre finansielle indtægter	-648.609	-184.619
Øvrige finansielle omkostninger	621.119	1.111.115
Skat af årets resultat	<u>3.604.711</u>	<u>3.300.046</u>
	<u>5.820.639</u>	<u>6.737.422</u>
23. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-5.406.352	-6.349.567
Ændring i tilgodehavender	-3.969.847	562.141
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.861.753	5.001.376
Andre ændringer i driftskapital	<u>-330.078</u>	<u>221.576</u>
	<u>-7.844.524</u>	<u>-564.474</u>