

Iverson Invest ApS

Skæring Højsagervej 16, 8250 Egå

CVR-nr. 20 22 69 94

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. maj 2016.

John Blom Iversen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal for koncernen	5
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Egå, den 30. maj 2016

Direktion

John Blom Iversen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Iverson Invest ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Iverson Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 selskabets 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 koncernregnskabet og 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Aarhus, den 30. maj 2016

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

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttoresultat	56.209	53.107	52.597	47.113
Resultat af ordinær primær drift	14.026	15.154	17.222	13.901
Finansielle poster, netto	-926	-929	-933	-1.150
Årets resultat	5.935	7.169	8.355	6.358
Balance:				
Balancesum	160.790	156.965	148.819	133.516
Egenkapital	52.924	49.007	42.642	35.443
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	83	79	77	75
Nøgletal i %: *)				
Likviditetsgrad	204,1	191,8	0,0	0,0
Soliditetsgrad	32,9	31,2	28,7	26,5

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2015 vurderes som tilfredsstillende.

Koncernens bruttofortjeneste udgjorde 56,2 MIO DKK mod 53,1 MIO DKK året før.

Overskud efter skat blev 6,5 MIO DKK mod 7,2 MIO DKK året før.

Resultatet er kraftigt påvirket af ekstraordinære omkostninger – specielt i forbindelse med ledelsesmæssige - og selskabs strukturelle omkostninger.

Der har specielt været fokus på udviklingen af det svenske og det tyske marked samtidig med, at produktudviklingsafdelingen har færdigudviklet et helt nyt koncept, som lanceres i 2016.

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 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

Triscan A/S 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

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

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Det forventes at 2016 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 og større faciliteter.

Til understøttelse af den fortsatte positive vækst på alle markeder er der planlagt en kraftig udvidelse af programbredde og programdækning.

Dette kombineret med udvikling af samtlige forretningsområder forventes at sikre og styrke vores europæiske position i et relativt blødt marked.

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, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Iverson Invest ApS samt dattervirksomheder, 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 dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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 eksklusiv 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 varebeholdningerne.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. 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 dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab.

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 på egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske dattervirksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen samskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for samskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af samskatningsbidrag mellem de samskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud samskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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 af- og nedskrivninger.

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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 - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 kildeskatter 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 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, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

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

$$\text{*Resultat} = \text{Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf}$$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
	56.209.406	53.106.732	-291.714	-20.266
	Bruttofortjeneste			
1	Personaleomkostninger	-39.672.689	-35.066.377	0
2	Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.510.880	-2.886.300	-10.089
	Driftsresultat	14.025.837	15.154.055	-301.803
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.113.628
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	119.507
	Andre finansielle indtægter	184.619	425.573	71
3	Andre finansielle omkostninger	-1.111.115	-1.355.003	-41.688
	Resultat før skat	13.099.341	14.224.625	5.889.715
4	Skat af årets resultat	-3.300.046	-3.502.359	44.844
	Årets resultat	9.799.295	10.722.266	5.934.559
	Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-3.864.736	-3.553.541	0
	Koncernens andel af årets resultat	5.934.559	7.168.725	5.934.559

Forslag til resultatdisponering:

Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.629.289	4.504.106
Udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000
Overføres til overført resultat	0	664.619
Disponeret fra overført resultat	-1.694.730	0
Disponeret i alt	5.934.559	7.168.725

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2015	2014	2015	2014
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
5	Goodwill	3.000.000	3.250.000	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	3.000.000	3.250.000	0	0
6	Grunde og bygninger	24.499.498	25.090.300	0	0
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.348.916	4.945.137	0	0
8	Investeringsjendomme	1.810.061	1.653.674	1.810.061	1.653.674
	Materielle anlægsaktiver i alt	30.658.475	31.689.111	1.810.061	1.653.674
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	48.847.924	45.552.151
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.213.731	1.213.731	0	0
11	Andre tilgodehavender	1.197.370	1.198.877	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.411.101	2.412.608	48.847.924	45.552.151
	Anlægsaktiver i alt	36.069.576	37.351.719	50.657.985	47.205.825

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
Aktiver				
Omsætningsaktiver				
Råvarer og hjælpematerialer	87.645.064	82.892.646	0	0
Forudbetalinger for varer	2.235.046	637.897	0	0
Varebeholdninger i alt	89.880.110	83.530.543	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	29.225.327	29.399.019	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	4.416.814	3.503.718
Tilgodehavende selskabsskat	615.867	532.823	61.777	0
Andre tilgodehavender	2.432.096	2.142.881	39.123	0
Periodeafgrænsningsposter	1.884.422	1.436.297	0	6.384
Tilgodehavender i alt	34.157.712	33.511.020	4.517.714	3.510.102
Likvide beholdninger	682.234	2.571.956	63.321	284.016
Omsætningsaktiver i alt	124.720.056	119.613.519	4.581.035	3.794.118
Aktiver i alt	160.789.632	156.965.238	55.239.020	50.999.943

Balance 31. december

Passiver					
<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed		
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	
Egenkapital					
12	Anpartskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
13	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	48.581.441	41.952.152
14	Overført resultat	52.723.971	48.807.266	4.142.530	5.855.115
15	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	0	1.000.000
	Egenkapital i alt	<u>52.923.971</u>	<u>49.007.266</u>	<u>52.923.971</u>	<u>49.007.267</u>
16	Minoritetsinteresser	<u>24.423.961</u>	<u>22.776.069</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	2.604.064	2.544.217	19.381	2.643
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>2.604.064</u>	<u>2.544.217</u>	<u>19.381</u>	<u>2.643</u>
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	18.722.019	19.373.164	900.762	0
	Leasingforpligtelser	112.027	0	0	0
	Deposita	907.517	889.722	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>19.741.563</u>	<u>20.262.886</u>	<u>900.762</u>	<u>0</u>

Balance 31. december

Passiver

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gældsforpligtelser (fortsat)				
Kortfristet del af langfristet gæld	1.735.701	1.501.000	49.382	0
Gæld til pengeinstitutter	12.971.112	20.276.044	1.184.056	1.808.227
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.279.723	14.327.567	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	1.550
Selskabsskat	0	0	0	4.952
Anden gæld	<u>31.109.537</u>	<u>26.270.189</u>	<u>161.468</u>	<u>175.304</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>61.096.073</u>	<u>62.374.800</u>	<u>1.394.906</u>	<u>1.990.033</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>80.837.636</u>	<u>82.637.686</u>	<u>2.295.668</u>	<u>1.990.033</u>
Passiver i alt	<u>160.789.632</u>	<u>156.965.238</u>	<u>55.239.020</u>	<u>50.999.943</u>

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

19 Eventualposter

20 Nærtstående parter

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Koncern	
	2015	2014
Årets resultat	9.799.295	10.722.268
21 Reguleringer	6.737.422	7.318.089
22 Ændring i driftskapital	-564.474	-7.212.989
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	15.972.243	10.827.368
Renteindbetalinger og lignende	184.619	425.565
Renteudbetalinger og lignende	-1.111.115	-1.355.003
Pengestrøm fra ordinær drift	15.045.747	9.897.930
Betalt selskabsskat	-3.401.901	-5.666.602
Pengestrømme fra driftsaktivitet	11.643.846	4.231.328
Køb af materielle anlægsaktiver	-820.388	-3.260.134
Salg af materielle anlægsaktiver	294.510	225.000
Modtagne udbytter	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-525.878	-3.035.134
Optagelse af langfristet gæld	989.000	0
Afdrag på langfristet gæld	-1.471.763	-1.469.511
Kontant kapitalforhøjelse	1.000.005	0
Betalt udbytte	-6.220.000	-2.350.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-5.702.758	-3.819.511
Ændring i likvider	5.415.210	-2.623.317
Likvider 1. januar 2015	-17.704.088	-15.080.771
Likvider 31. december 2015	-12.288.878	-17.704.088
Likvider		
Likvide beholdninger	682.234	2.571.956
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-12.971.112	-20.276.044
Likvider 31. december 2015	-12.288.878	-17.704.088

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	36.759.520	32.292.323	0	0
Pensioner	2.179.526	2.000.645	0	0
Andre omkostninger til social sikring	733.643	773.409	0	0
	39.672.689	35.066.377	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	83	79	0	0
2. Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver				
Afskrivning på goodwill	250.000	250.000	0	0
Afskrivning på indretning af lejede lokaler	6.834	20.077	0	0
Afskrivning på bygninger	600.891	592.908	10.089	2.106
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.621.628	2.038.730	0	0
Afskrivning på leasede aktiver	21.800	0	0	0
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	9.727	-15.415	0	0
	2.510.880	2.886.300	10.089	2.106
3. Andre finansielle omkostninger				
Andre renteomkostninger	1.111.115	1.355.003	41.688	15.286
	1.111.115	1.355.003	41.688	15.286

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	3.322.648	3.620.491	0	4.952
Årets regulering af udskudt skat	-22.797	-118.151	16.738	2.643
Regulering af tidligere års skat	195	19	195	0
Sambeskatningsbidrag	0	0	-61.777	0
	3.300.046	3.502.359	-44.844	7.595

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2015	31/12 2014	31/12 2015	31/12 2014
5. Goodwill				
Kostpris 1. januar 2015	5.000.000	5.000.000	0	0
Kostpris 31. december 2015	5.000.000	5.000.000	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-1.750.000	-1.500.000	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-250.000	-250.000	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	-2.000.000	-1.750.000	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	3.000.000	3.250.000	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2015	31/12 2014	31/12 2015	31/12 2014
6. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2015	29.540.111	29.449.961	0	0
Tilgang i årets løb	0	90.150	0	0
Kostpris 31. december 2015	29.540.111	29.540.111	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-4.449.811	-3.859.009	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-590.802	-590.802	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	-5.040.613	-4.449.811	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	24.499.498	25.090.300	0	0
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2015	14.513.029	15.075.075	0	0
Tilgang i årets løb	1.358.279	1.514.204	0	0
Afgang i årets løb	-603.523	-2.076.250	0	0
Kostpris 31. december 2015	15.267.785	14.513.029	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-9.567.892	-9.375.750	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-1.650.262	-2.058.807	0	0
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	299.285	1.866.665	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	-10.918.869	-9.567.892	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	4.348.916	4.945.137	0	0
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	212.600	0	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2015	31/12 2014	31/12 2015	31/12 2014
8. Investeringsejendomme				
Kostpris 1. januar 2015	1.655.780	0	1.655.780	0
Tilgang i årets løb	166.476	1.655.780	166.476	1.655.780
Kostpris 31. december 2015	1.822.256	1.655.780	1.822.256	1.655.780
Afskrivninger 1. januar 2015	-2.106	0	-2.106	0
Årets afskrivninger	-10.089	-2.106	-10.089	-2.106
Afskrivninger 31. december 2015	-12.195	-2.106	-12.195	-2.106
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	1.810.061	1.653.674	1.810.061	1.653.674
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2015	0	0	800.000	800.000
Kostpris 31. december 2015	0	0	800.000	800.000
Opskrivninger 1. januar 2015	0	0	44.752.151	37.448.045
Regulering, renteswap	0	0	-17.855	197.024
Årets resultat	0	0	6.113.628	7.107.082
Udbytte	0	0	-2.800.000	0
Opskrivninger 31. december 2015	0	0	48.047.924	44.752.151
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	0	0	48.847.924	45.552.151
Tilknyttede virksomheder:			Hjemsted	Ejerandel
Triscan Holding A/S			Århus	66 %
Triscan Invest A/S			Århus	66 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2015	31/12 2014	31/12 2015	31/12 2014
10. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar 2015	1.213.731	1.213.731	0	0
Kostpris 31. december 2015	1.213.731	1.213.731	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	1.213.731	1.213.731	0	0
11. Andre tilgodehavender				
Deposita	1.197.370	1.198.877	0	0
	1.197.370	1.198.877	0	0
12. Anpartskapital				
Anpartskapital 1. januar 2015	200.000	200.000	200.000	200.000
	200.000	200.000	200.000	200.000
13. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015	0	0	41.952.152	37.448.046
Resultatandel	0	0	6.629.289	4.504.106
	0	0	48.581.441	41.952.152

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2015	31/12 2014	31/12 2015	31/12 2014
14. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2015	48.807.266	42.441.518	5.855.115	4.993.472
Regulering renteswap	-17.855	197.023	-17.855	197.024
Årets overførte overskud eller underskud	3.934.560	6.168.725	-1.694.730	664.619
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	1.000.000	1.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-1.000.000	-1.000.000
	52.723.971	48.807.266	4.142.530	5.855.115
15. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. januar 2015	0	0	1.000.000	0
Udloddet udbytte	0	0	-1.000.000	0
Udbytte for regnskabsåret	0	0	0	1.000.000
	0	0	0	1.000.000
16. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser 1. januar 2015	22.776.069	20.524.016	0	0
Regulering renteswap	-8.921	98.512	0	0
Udbetalt udbytte	-1.400.000	-1.400.000	0	0
Andel af årets resultat	1.456.813	2.153.541	0	0
Andel af udbytte	1.600.000	1.400.000	0	0
	24.423.961	22.776.069	0	0

Noter

17. Gældsforpligtelser - modervirksomhed

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2014</u>
Gæld til realkreditinstitutter	49.382	702.079	950.144	0
	49.382	702.079	950.144	0

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Modervirksomhed

Der er ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser pr. 31.12.2015

Koncern

Koncernen har udstedt et skadesløsbrev på i alt t.kr. 8.000, der giver selskabets pengeinstitut pant i selskabets grunde og bygninger.

Pantet er stillet til sikkerhed for mellemværendet med pengeinstituttet.

19. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Modervirksomhed

Ingen.

Koncern

Koncernen har huslejeforpligtelser på i alt kr. 2.068.454 i opsigelsesperioden gældende for lejemålet i Naverland 25-27, 2600 Glostrup.

Operationel leasing

Modervirksomhed

Ingen.

Koncern

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig månedlig leasingydelse på 17 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 4-55 måneder og en samlet restleasingydelse på 325 t.kr.

Noter

Eventualposter (fortsat)

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 selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.
Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

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

20. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Direktør John B. Iversen via Iverson Invest ApS.

Transaktioner

Selskabets samhandel og aftaler med disse nærtstående parter har alene været kommercielt betinget og er sket på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold

Følgende er noteret i modervirksomhedens fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

John B. Iversen, Skæring Højsagervej 16, 8250 Egå

21. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.510.880	2.886.300
Andre finansielle indtægter	-184.619	-425.573
Andre finansielle omkostninger	1.111.115	1.355.003
Skat af årets resultat	3.300.046	3.502.359
	<u>6.737.422</u>	<u>7.318.089</u>

Noter

22. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-6.349.567	-7.524.442
Ændring i tilgodehavender	562.141	951.048
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	5.001.376	-949.929
Andre ændringer i driftskapital	221.576	310.334
	<u>-564.474</u>	<u>-7.212.989</u>