

Trinova ApS
CVR-nr. 21725633
Marselisborg Havnevej 54,3
8000 Aarhus C

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 08.11.2016

Dirigent



Navn: Carsten Mikkelsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	10
Balance pr. 30.06.2016	11
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Trinova ApS
Marselisborg Havnevej 54,3
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 21725633

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Direktion

Carsten Mikkelsen
Charlotte Matzen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Trinova ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 08.11.2016

Direktion



Carsten Mikkelsen

Charlotte Matzen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Trinova ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Trinova ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabet har aktiveret udskudt skatteaktiv af tidligere års underskud. Der er ved revisionen ikke opnået overbevisning for selskabets fremtidige udnyttelse af dette. Egenkapitalen er således overvurderet med 1.055 t. kr. Der tages derfor forbehold for indregning af det udskudte skatteaktiv.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningen af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Aarhus, den 08.11.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jacob Nørmark
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er direkte som indirekte via datterselskaber at udøve administrationsvirksomhed, rådgivnings- og formidlingsvirksomhed, ejendomsprojekudvikling og formidling, handel og investering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et overskud på 4.975 t.kr.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Værdiansættelse af udskudt skatteaktiv er forbundet med usikkerhed.

Det er ledelsens opfattelse, at skattemæssige underskud vil kunne anvendes, idet der pågår aktiviteter i selskabet, hvoraf indtægter vil være skattepligtige.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede værdipapirer, der måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning		639.332	451.431
Andre eksterne omkostninger		(367.603)	(285.559)
Bruttoresultat		271.729	165.872
Personaleomkostninger	2	(446.467)	(407.980)
Driftsresultat		(174.738)	(242.108)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.260.841	2.911.417
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		3.545	9.432
Andre finansielle omkostninger	3	(107.329)	(102.558)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		4.982.319	2.576.183
Skat af ordinært resultat	4	(7.153)	160.294
Årets resultat		4.975.166	2.736.477
 Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		101.200	2.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.260.841	2.911.417
Overført resultat		(386.875)	(2.174.940)
		4.975.166	2.736.477

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		21.475.048	16.214.207
Andre værdipapirer og kapitalandele		100.000	0
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>21.575.048</u>	<u>16.214.207</u>
Anlægsaktiver		<u>21.575.048</u>	<u>16.214.207</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		88.851	104.375
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		0	2.000.000
Udskudt skat		1.055.163	1.062.316
Andre tilgodehavender		97.701	109.073
Periodeafgrænsningsposter		3.641	6.945
Tilgodehavender		<u>1.245.356</u>	<u>3.282.709</u>
Likvide beholdninger		<u>71</u>	<u>47.722</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.245.427</u>	<u>3.330.431</u>
Aktiver		<u>22.820.475</u>	<u>19.544.638</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		19.375.048	13.680.479
Overført overskud eller underskud		127.567	948.170
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>101.200</u>	<u>2.000.000</u>
Egenkapital		<u>20.103.815</u>	<u>17.128.649</u>
Bankgæld		356.872	398.491
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.960.626	1.550.541
Anden gæld		<u>399.162</u>	<u>466.957</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.716.660</u>	<u>2.415.989</u>
Gældsforpligtelser		<u>2.716.660</u>	<u>2.415.989</u>
Passiver		<u>22.820.475</u>	<u>19.544.638</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	6		
Eventualforpligtelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	13.680.479	948.170	2.000.000	17.128.649
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(2.000.000)	(2.000.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	433.728	(433.728)	0	0
Årets resultat	0	5.260.841	(386.875)	101.200	4.975.166
Egenkapital ultimo	500.000	19.375.048	127.567	101.200	20.103.815

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Værdiansættelse af udskudt skatteaktiv er forbundet med usikkerhed.

Det er ledelsens opfattelse, at skattemæssige underskud vil kunne anvendes, idet der pågår aktiviteter i selskabet, hvor indtægter vil være skattepligtige.

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og løn	365.028	313.620
Pensioner	24.000	24.000
Andre omkostninger til social sikring	3.079	2.160
Andre personaleomkostninger	<u>54.360</u>	<u>68.200</u>
	446.467	407.980
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	72.071	58.215
Renteomkostninger i øvrigt	35.258	44.343
	<u>107.329</u>	<u>102.558</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	(60.654)	(160.294)
Effekt af ændrede skattesatser	<u>67.807</u>	<u>0</u>
	7.153	(160.294)

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	300.000	0
Tilgange	<u>0</u>	<u>100.000</u>
Kostpris ultimo	<u>300.000</u>	<u>100.000</u>
Opskrivninger primo	18.249.207	0
Andel af årets resultat	<u>5.260.841</u>	<u>0</u>
Opskrivninger ultimo	<u>23.510.048</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger primo	<u>(2.335.000)</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>(2.335.000)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>21.475.048</u>	<u>100.000</u>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>
Dattervirksomheder:			
Trinova Invest ApS	Aarhus	ApS	100,00

6. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeaftale i Horsens med tidligst opsigelse d. 1. april 2020, forpligtelsen for denne aftale udgør 231 t. kr.

Noter

7. Eventualforpligtelser

Der er afgivet kautionsforpligtelser overfor Nykredit vedrørende lån i udlejningsejendommen Lundvej 15, 8700 Horsens på i alt 32.158 t.kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabet Trinova Ejendomme ApS' mellemværende med Handelsbanken.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.