

Trio Line Holding ApS

Holmevej 10

5683 Haarby

CVR-nummer 25 67 58 00

Koncernregnskab og årsregnskab 2015

1. januar 2015 - 31. december 2015

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



Bjørn Bahnsen
Dirigent

Indhold

Påtegninger

Ledespåtegning 2

Den uafhængige revisors erklæringer 3

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Beretning 8

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis 9

Resultatopgørelse 18

Balance 19

Pengestrømsopgørelse for koncernen 21

Noter 22

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt koncernregnskab og årsregnskab for 2015.

Koncernregnskab og årsregnskab aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Koncernregnskab og årsregnskab indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haarby, den 30. maj 2016

Direktion:



Bjørn Bahnsen

Bestyrelse:



Meike Bahnsen



Bjørn Bahnsen



Ivan Loach (im. Johansen)

Anders Michael Hauch

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Trio Line Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskab og årsregnskab for Trio Line Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der for både koncernen og selskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar og den udførte revision

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, at 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 vurderingen 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 virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 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.

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 samt af resultatet af

Den uafhængige revisors erklæringer

koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen, men ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Randers, 30. maj 2016

Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 31778530



Anders Hubert Mortensen
Statsautoriseret revisor

Trio Line Holding ApS

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Trio Line Holding ApS
Holmevej 10
5683 Haarby

Telefon: 64 73 11 88

Telefax: 64 73 11 78

CVR-nr.: 25 67 58 00

Hjemstedskommune: Haarby

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Meike Bahnsen

Bjørn Bahnsen

Ivan Joachim Johansen

Anders Michael Hauch

Direktion

Bjørn Bahnsen

Revisor

Dansk Revision Randers

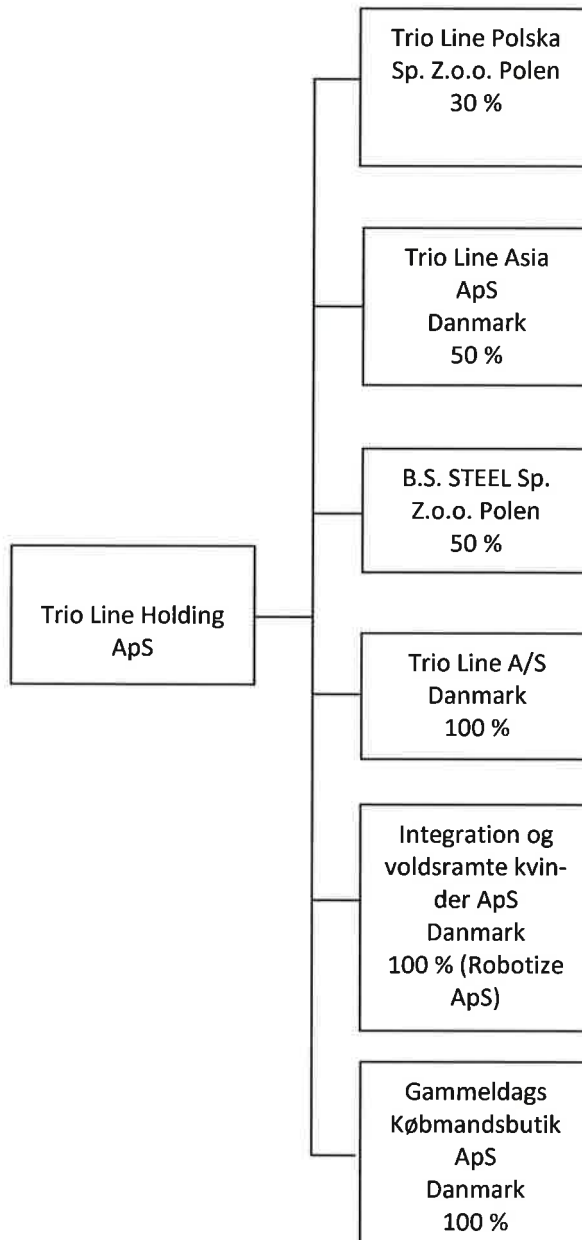
Godkendt Revisionspartnerselskab

Tronholmen 5

8960 Randers SØ

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning**Hoved- og nøgletal****Modervirksomheden**

tkr.	2015	2014	2013*	2012*	2011*
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	70.741	266	392	395	371
Årets resultat	69.814	7.454	4.112	6.507	2.592
Aktiver i alt	127.867	43.104	31.881	29.908	25.096
Egenkapital	119.930	19.484	11.811	7.964	511

Nøgletal					
Afkastningsgrad	55,2 %	0,3 %	0,8 %	0,8 %	1,0 %
Egenkapitalandel (soliditet)	93,8 %	45,2 %	37,0 %	26,6 %	2,0 %
Egenkapitalforrentning	100,2 %	47,6 %	41,6 %	153,6 %	-3.375 %

Koncernen

tkr.	2015	2014	2013*	2012*	2011*
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	82.447	66.836	50.879	40.589	30.599
Resultat før renter m.v.	70.796	12.240	9.103	10.625	6.789
Finansielle poster, netto	-1.256	-2.338	-3.024	-2.459	-3.071
Årets resultat	69.814	7.454	4.112	6.507	2.592

Anlægsaktiver	66.355	18.930	11.530	10.740	9.712
Investering i materielle anlægsaktiver	2.658	9.566	3.792	666	450
Varebeholdninger	388	24.958	25.031	21.318	17.660
Tilgodehavender fra salg	168	19.575	16.282	15.831	10.089
Aktiver i alt	121.598	75.753	62.823	55.646	44.201
Egenkapital	119.930	19.484	11.811	7.964	511
Egenkapital og ansvarlig lånekapital	119.930	22.068	14.670	10.749	1.020

Pengestrøm fra driften	-42.274	8.594	3.533	4.029	3.475
Pengestrøm til investering, netto	80.668	-8.855	-2.464	-984	-268
Pengestrøm fra finansiering	-36.944	2.906	-3.157	-3.607	-1.359
Pengestrøm i alt	1.450	2.645	-2.088	-562	1.848

Nøgletal					
Afkastningsgrad	58,2 %	16,2 %	14,5 %	19,1 %	15,4 %
Egenkapitalandel (soliditet) I	98,6 %	25,7 %	18,8 %	14,3 %	1,2 %
Soliditet II (egenkapital og ansvarlig lånekapital i procent af samlede aktiver)	98,6 %	29,1 %	23,3 %	19,3%	2,3%
Likviditetsgrad	3.312 %	114,1 %	106,5 %	100,0%	78,9 %
Egenkapitalforrentning	100,2%	47,6 %	41,6 %	153,6 %	-3.375 %

Gennemsnitligt antal ansatte	89	416	326	218	175
-------------------------------------	-----------	------------	------------	------------	------------

Nøgletallene er beregnet efter Finansanalytikerforeningens anbefalinger og nøgletal. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

* Kapitalandele i associerede virksomheder er i årene 2011-2013 indregnet til indre værdi.

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabet og koncernens hovedaktivitet er aktivt ejerskab af diverse selskaber samt investeringer i værdipapirer og valuta.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

70 % af ejerandel i datterselskabet Trio Line Polska er afhændet. Den tilgæede likviditet er dels investeret i værdipapirer dels udloddet til ejerne.

Driften i alle tilknyttede og associerede virksomheder er forløbet som forventet.

Årets overskud anses for at være tilfredsstillende.

Særlige risici

Som følge af investeringer i værdipapirer og valuta er selskabet og koncernen eksponeret for de naturlige risici i forbindelse hermed.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i alle selskaber i 2016.

Primo 2016 er der indgået partnerskab om virksomheden Robotize ApS. Forventningen er, at dette nye selskab vil udvikle nyskabende produkter, der støtter op omkring den tiltagende automatisering med særligt fokus på Industri 4.0.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Moderselskabet

Moderselskabsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Koncernen

Koncernregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændring af anvendt regnskabspraksis – associerede virksomheder indregnes til dagsværdi

Selskabet har tidligere valgt at indregne associerede virksomheder til indre værdi. Med henblik på at vise et mere retvisende billede af værdien af associerede virksomheder har selskabet valgt fremover at indregne disse til dagsværdi. Praksisændringen har påvirket årets resultat negativt med 5.803 tkr. og selskabets egenkapital pr. 31.12.2015 positivt med 47.388 tkr. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene.

Bortset fra ovennævnte forhold er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en 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 eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Ved indregning af udenlandske enheder, 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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld samt i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som er udskudt under egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Trio Line Holding ApS samt de 100 % ejede dattervirksomheder Trio Line A/S, Gammeldags købmandsbutik ApS og Integration og voldsramte kvinder ApS.

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for Trio Line Holding ApS og dattervirksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Ved konsolideringen foretages eliminering af interne indtægter og udgifter, interne mellemværender samt fortjenester og tab ved dispositioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Ved erhvervelse af dattervirksomheder opgøres andelen af den erhvervede virksomheds indre værdi efter koncernens regnskabspraksis. Nyerhvervede virksomheder medtages i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet.

Modervirksomhedens kapitalandele i tilknyttede virksomheder værdiansættes efter indre værdis metode til datterselskabernes indre værdi.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld, og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet 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 sambeskattede 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

Immaterielle anlægsaktiver afskrives lineært over den økonomiske levetid. Afskrivningsperioden for goodwill udgør 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	40 år
Driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris, svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende 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 leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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

Ved køb af nye dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der af ledelsen er vurderet til 10 år. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes til dagsværdi på balancedagen efter årsregnskabslovens § 41. Såfremt dagsværdien ikke kan måles pålideligt anvendes indre værdis metode som udtryk for dagsværdien. Løbende værdireguleringer indregnes på en reserve under egenkapitalen kaldet "Reserve for dagsværdi på associerede virksomheder".

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer og råvarer samt hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for halvfabrikata og færdigvarer er inklusive tillæg for indirekte produktionsomkostninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Udbytte

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles 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 i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Selskabet er sambeskattet med Trio Line A/S, Gammeldags Købmandsbutik ApS og Integration og voldsramte kvinder ApS. Koncernens samlede danske skattetilsvær fordeles på de danske koncerndeltagere i forhold til den skattepligtige indkomst hos disse. De danske sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

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

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Aktiver i alt}}$
Egenkapitalandel (Soliditet I)	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalandel (Soliditet II)	$\frac{(\text{Egenkapital, ultimo} + \text{ansvarligt lån}) \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Resultat til analyseformål	Ordinært resultat efter skat
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver i alt} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat til analyseformål} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Resultatopgørelse**

	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2015	2014	2015	2014
Bruttofortjeneste		82.446.775	66.835.931	70.741.223	266.312
Personaleomkostninger	1	-10.872.549	-52.753.588	0	0
Afskrivninger		-778.401	-1.841.867	-177.124	-139.588
Resultat før renter m.v.		70.795.825	12.240.476	70.564.099	126.724
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	0	0	141.895	7.720.204
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	6	0	0	0	0
Andre finansielle indtægter	2	2.746.729	35.456	1.861.062	631.319
Øvrige finansielle omkostninger	3	-4.003.291	-2.372.776	-3.094.597	-1.377.337
Ordinært resultat før skat		69.539.263	9.903.156	69.472.459	7.100.910
Skat af årets resultat	4	274.796	-2.449.157	341.600	353.089
Årets resultat		69.814.059	7.453.999	69.814.059	7.453.999

Forslag til resultatdisponering

Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	344.787	7.612.062
Foreslået udbytte	3.000.000	1.000.000
Overført resultat	66.469.272	-1.158.063
	69.814.059	7.453.999

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2015	2014	2015	2014
AKTIVER					
Anlægsaktiver					
Immaterielle anlægsaktiver					
Goodwill	7	0	202.892	0	0
		0	202.892	0	0
Materielle anlægsaktiver	8				
Grunde og bygninger		6.768.522	7.925.158	6.768.522	4.397.864
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	7.843.280	0	0
Indretning lejede lokaler		145.429	38.730	0	0
Materielle anlægsaktiver under opførelse		0	1.765.830	0	9.463
		6.913.951	17.572.998	6.768.522	4.407.327
Finansielle anlægsaktiver					
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	0	0	6.510.606	23.080.434
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	59.439.742	1.152.659	59.439.742	1.152.659
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.000	1.000	0	0
		59.440.742	1.153.659	65.950.348	24.233.093
Anlægsaktiver i alt		66.354.693	18.929.549	72.718.870	28.640.420
Omsætningsaktiver					
Varebeholdninger		388.351	24.957.719	0	0
Tilgodehavender					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		167.958	19.575.092	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	0	12.044.154
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.320.400	1.320.400
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.305.867	379.826	1.114.801	379.826
Udskudt skatteaktiv	10	908.000	109.000	424.000	0
Andre tilgodehavender		35.541	6.899.031	3.816	263
Tilgodehavende selskabsskat		220.593	0	220.593	0
Periodeafgrænsningsposter		70.461	1.757.777	23.193	19.923
		2.708.420	28.720.726	3.106.803	13.764.566
Andre værdipapirer og kapitalandele		47.793.538	0	47.793.538	0
Likvide beholdninger		4.352.878	3.144.704	4.248.080	698.779
Omsætningsaktiver i alt		55.243.187	56.823.149	55.148.421	14.463.345
AKTIVER I ALT		121.597.880	75.752.698	127.867.291	43.103.765

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
PASSIVER				
Egenkapital				
9				
Selskabskapital	150.000	150.000	150.000	150.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	2.861.286	16.261.272
Reserve for dagsværdi på associerede virksomheder	58.024.623	657.624	58.024.623	657.624
Overført resultat	58.755.540	17.676.866	55.894.254	1.415.594
Foreslået udbytte	3.000.000	1.000.000	3.000.000	1.000.000
Egenkapital i alt	119.930.163	19.484.490	119.930.163	19.484.490
Ansvarlig lånekapital	0	2.583.351	0	508.967
Egenkapital og ansvarlig lånekapital i alt	119.930.163	22.067.841	119.930.163	19.993.457
Hensatte forpligtelser				
Hensættelse til udskudt skat	10	0	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	0	0	0	0
Gældsforpligtelser				
Langfristede gældsforpligtelser				
Kreditinstitutter	0	3.865.810	0	0
	0	3.865.810	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser				
Kreditinstitutter	267.760	15.771.091	43.891	14.850.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	293.516	20.510.614	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	7.078.294	6.588.135
Gæld til associerede virksomheder	0	0	0	0
Selskabsskat	0	1.063.800	0	1.063.800
Anden gæld	1.106.441	12.473.542	814.943	608.373
	1.667.717	49.819.047	7.937.128	23.110.308
Gældsforpligtelser i alt	1.667.717	53.684.857	7.937.128	23.110.308
PASSIVER I ALT	121.597.880	75.752.698	127.867.291	43.103.765
Hovedaktivitet				
11				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser m.v.				
12				
Eventualforpligtelser				
13				
Nærtstående parter				
14				

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Pengestrømsopgørelse for koncernen**

	2015	2014
Bruttofortjeneste	82.446.775	66.835.931
Personaleomkostninger	-10.872.549	-52.753.588
Salg af kapitalandel	-71.658.277	0
Regulering kapitalandel	-1.703.953	0
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	-1.788.004	14.082.343
Ændring i driftskapital	-37.945.399	-2.560.218
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-39.733.403	11.522.125
Finansielle indtægter	2.746.729	35.456
Finansielle udgifter	-4.003.291	-2.372.776
Pengestrøm fra ordinær drift	-40.989.965	9.184.805
Betalt selskabsskat	-1.284.393	-590.603
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-42.274.358	8.594.202
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.658.365	-9.566.355
Salg af materielle anlægsaktiver	0	711.273
Investering i datterselskaber	-100.000	0
Salg af kapitalandel	83.426.482	0
Pengestrøm til investeringsaktivitet	80.668.117	-8.855.082
Ændring i gæld til kreditinstitutter m.v.	-14.582.240	2.906.140
Udbetalt udbytte	-22.362.000	0
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-36.944.240	2.906.140
Årets pengestrøm	1.449.519	2.645.260
Likvider, primo	3.144.704	499.444
Afgang grundet salg af kapitalandel	-241.345	0
Likvider, primo korrigeret	2.903.359	499.444
Likvider, ultimo	4.352.878	3.144.704

Pengestrømsanalysen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
1 Personaleomkostninger				
Lønninger og vederlag	9.739.991	43.132.567	0	0
Pensioner	156.472	177.408	0	0
Andre omkostninger til social sikring	976.086	9.443.613	0	0
	<u>10.872.549</u>	<u>52.753.588</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	89	416	0	0
Honorar til moderselskabets direktion og bestyrelse udgør i alt 480 tkr.				
2 Andre finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	606.089
Øvrige finansielle indtægter	2.746.729	35.456	1.861.062	25.230
	<u>2.746.729</u>	<u>35.456</u>	<u>1.861.062</u>	<u>631.319</u>
3 Øvrige finansielle omkostninger				
Renteudgifter til tilknyttede virksomheder	0	0	289.344	147.079
Øvrige finansielle udgifter	4.003.291	2.372.776	2.805.253	1.230.258
	<u>4.003.291</u>	<u>2.372.776</u>	<u>3.094.597</u>	<u>1.377.337</u>
4 Skat af årets resultat				
Skat af ordinært resultat	-524.204	-2.772.357	-82.400	20.389
Årets regulering af udskudt skat	799.000	323.200	424.000	332.700
Skat af årets resultat	<u>274.796</u>	<u>-2.449.157</u>	<u>341.600</u>	<u>353.089</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter**

	Modervirksomhed	
	2015	2014
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum 1. januar	3.775.917	3.775.917
Årets tilgang	100.000	0
Årets afgang	-3.066.950	0
Anskaffelsessum 31. december	808.967	3.775.917
Koncern goodwill 1. januar	202.892	507.212
Tilgang i året	0	0
Afskrivninger i året	-202.892	-304.320
Koncern goodwill 31. december	0	202.892
Reguleringer 1. januar	19.101.625	14.490.975
Kursregulering af kapitalandele	0	-413.874
Udbytte	0	-3.000.000
Kapitalforhøjelse	0	0
Årets resultatandele	344.787	8.024.524
Afgang af værdireguleringer	-13.744.773	0
Reguleringer 31. december	5.701.639	19.101.625
Regnskabsmæssig værdi 31. december	6.510.606	23.080.434

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Trio Line A/S	Haarby	100 %
Gammeldags Købmandsbutik ApS	Klampenborg	100 %
Integration og voldsramte kvinder ApS	Haarby	100 %

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder kan specificeres således:

Årets resultat	344.787
Afskrivninger på koncerngoodwill	-202.892
	<u>141.895</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter**

	2015	2014
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Anskaffelsessum 1. januar	495.035	495.035
Årets tilgang	920.085	0
Anskaffelsessum 31. december	1.415.120	495.035
Reguleringer 1. januar	657.624	-108.043
Overført fra værdireguleringer tilknyttede virksomheder	4.123.431	0
Årets regulering til dagsværdi	53.243.567	765.667
Reguleringer 31. december	58.024.622	657.624
Regnskabsmæssig værdi 31. december	59.439.742	1.152.659

Navn	Hjemsted	Ejer- andel	Resultat i tkr.	Egenkapital i tkr.
BS Steel S.P z.o.o.	Polen	50 %	416	537
Trio Line China ApS	Haarby	50 %	853	3.199
Trio Line Polska S.P z.o.o	Polen	30 %	18.927	33.945

7 Immaterielle anlægsaktiver

	Koncern Koncern- goodwill
Anskaffelsessum 1. januar 2015	3.043.245
Årets tilgang	0
Årets afgang	-3.043.245
Anskaffelsessum 31. december 2015	0
Afskrivninger 1. januar 2015	2.840.353
Årets afskrivninger	202.892
Tilbageførsel af foretagne afskrivninger	-3.043.245
Afskrivninger 31. december 2015	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter****8 Materielle anlægsaktiver (koncernen)**

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsma- teriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Under Opfø- relse	I alt
Anskaffelsessum 1. januar 2015	10.071.783	15.200.931	974.711	1.772.138	28.019.563
Valutakursregulering	76.690	94.371	0	13.494	184.555
Årets tilgang	2.520.651	0	137.714	0	2.658.365
Årets afgang	-4.388.314	-12.337.382	0	-1.785.632	-18.511.328
Anskaffelsessum 31. december 2015	8.280.810	2.957.920	1.112.425	0	12.351.155
Afskrivninger 1. januar 2015	2.146.624	7.357.650	935.981	6.309	10.446.564
Valutakursregulering	16.344	34.650	0	48	51.042
Årets afskrivninger	183.481	0	31.015	3.179	217.675
Tilbageførte afskrivninger	-834.161	-4.434.380	0	-9.536	-5.278.077
Afskrivninger 31. december 2015	1.512.288	2.957.920	966.996	0	5.437.204
Regnskabsmæssig værdi 31. de- cember 2015	6.768.522	0	145.429	0	6.913.951

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Materielle anlægsaktiver (modervirksomhed)

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsma- teriel og inventar	Under opførelse	I alt
Anskaffelsessum 1. januar 2015	5.716.631	149.687	15.772	5.882.090
Valutakursregulering	43.528	1.140	120	44.788
Årets tilgang	2.520.651	0	0	2.520.651
Årets afgang	0	0	-15.892	-15.892
Anskaffelsessum 31. december 2015	8.280.810	150.827	0	8.431.637
Afskrivninger 1. januar 2015	1.318.767	149.687	6.309	1.474.763
Valutakursregulering	10.040	1.140	48	11.228
Årets afskrivninger	183.481	0	3.179	186.660
Årets afgang af afskrivninger	0	0	-9.536	-9.536
Afskrivninger 31. december 2015	1.512.288	150.827	0	1.663.115
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	6.768.522	0	0	6.768.522

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Egenkapital

	Koncern	Moderselskab
Selskabskapital	150.000	150.000
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Saldo 1. januar 2015	0	16.918.896
Overført til reserve for dagsværdi grundet ændret regnskabspraksis	0	-657.624
Korrigeret saldo 1. januar 2015	0	16.261.272
Kursregulering kapitalandel	0	0
Modtaget udbytte fra dattervirksomhed	0	0
Afgang vedrørende associerede virksomheder	0	-13.744.773
Overført fra resultatdisponering	0	344.787
	0	2.861.286
Reserve for dagsværdi på associerede virksomheder		
Saldo 1. januar 2015	0	0
Overført fra reserve for nettoopskrivning grundet ændret regnskabspraksis	0	657.624
Overført fra overført resultat grundet ændret regnskabspraksis	657.624	0
Korrigeret saldo 1. januar 2015	657.624	657.624
Værdireguleringer	53.243.567	53.243.567
Overført fra nettoopskrivning	0	4.123.432
Overført fra overført resultat	4.123.432	0
	58.024.623	58.024.623
Overført resultat		
Saldo 1. januar 2015	18.334.490	1.415.594
Overført til reserve for dagsværdi grundet ændret regnskabspraksis	-657.624	0
Korrigeret saldo 1. januar 2015	17.676.866	1.415.594
Værdireguleringer	0	188.047
a-conto udbytte	-21.800.000	-21.800.000
Overført til reserve for dagsværdi på associerede virksomheder	-4.123.432	0
Overført fra nettoopskrivning	0	9.621.341
Overført af årets resultat	67.002.106	66.469.272
	58.755.540	55.894.254
Foreslået udbytte		
Saldo 1. januar 2015	1.000.000	1.000.000
Udbetalt udbytte	-1.000.000	-1.000.000
Foreslået udbytte	3.000.000	3.000.000
	3.000.000	3.000.000
Egenkapital 31. december 2015	119.930.163	119.930.163

Virksomhedskapitalen er sammensat af aktier á DKK 1.000 eller multipla heraf.

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter**

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
10 Udskudt skatteaktiv				
Saldo 1. januar	109.000	918.800	0	800.300
Regulering, netto	799.000	-809.800	424.000	-800.300
Udskudt skatteaktiv 31. december	908.000	109.000	424.000	0

11 Hovedaktivitet

Selskabet og koncernens hovedaktivitet er aktivt ejerskab af diverse selskaber samt investeringer i værdipapirer og valuta.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser m.v.*Moderselskabet*

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution for associeret selskabs mellemværende med pengeinstitut.

Koncernen

I koncernen er der endvidere til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut deponeret ejerpan-tebreve med pant i driftsmidler for i alt 600 tkr.

13 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de andre selskaber i koncernen for skat af koncer-nens sambeskattede indkomst.

14 Nærtstående parter

Trio Line Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Bjørn Bahnsen, hovedanpartshaver.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Harke Bahnsen, ansvarlig långiver

Trio Line A/S, 100 % ejet datterselskab

Trio Line Polska Sp.Z.o.o., associeret selskab.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet havde ved indgangen af regnskabsåret optaget ansvarligt lån hos Harke Bahnsen. Lånet er indfriet i regnskabsåret.

Der er endvidere fra Trio Line A/S stille finansiering til rådighed, der ligeledes forrentes på markeds-mæssige vilkår.