

**Trilogik Holding ApS**  
**CVR-nr. 26586402**  
**Østergårds Allé 33**  
**5250 Odense SV**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.02.2016

**Dirigent**

---

Navn: Lars Hedal

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	7
Balance pr. 31.12.2015	8
Egenkapitalopgørelse for 2015	10
Noter	11

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Trilogik Holding ApS  
Østergårds Allé 33  
5250 Odense SV

CVR-nr.: 26586402

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Direktion**

Niels Thorborg  
Lars Hedal Nielsen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Tværkajen 5  
Postboks 10  
5100 Odense C

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Trilogik Holding 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 29.02.2016

## Direktion

Niels Thorborg

Lars Hedal Nielsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Trilogik Holding ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Trilogik Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, 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.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### 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 årsregnskabet.

Odense, den 29.02.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Fl. Heden Knudsen  
statsautoriseret revisor

Heino Tholsgaard  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktiviteter består i at eje aktier i den associerede virksomhed Hesehus A/S og derudover i at drive investeringsvirksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat anses for tilfredsstillende og skyldes overskud i den associerede virksomhed Hesehus A/S.

### **Forventet udvikling**

Der forventes et positivt resultat for det kommende år.

### **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.

### 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.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

## Balancen

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssi-

## Anvendt regnskabspraksis

ge indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen 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 der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

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

Koncerngoodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de forholdsmæssigt overtagne aktiver og forpligtelser. Koncernoodwill afskrives over den forventede brugstid.

### 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.

### Andre finansielle forpligtelser

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



**Resultatopgørelse for 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(11.365)	(5.613)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(11.365)</b>	<b>(5.613)</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		576.560	901.768
Andre finansielle indtægter	1	27	231
<b>Årets resultat</b>		<b><u>565.222</u></b>	<b><u>896.386</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		350.000	650.000
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		0	1.100.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(23.442)	(1.098.232)
Overført resultat		<u>238.664</u>	<u>244.618</u>
		<b><u>565.222</u></b>	<b><u>896.386</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		3.015.246	3.038.688
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	2	<u>3.015.246</u>	<u>3.038.688</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>3.015.246</u>	<u>3.038.688</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>31.875</u>	<u>90.086</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>31.875</u>	<u>90.086</u>
<b>Aktiver</b>		<u><u>3.047.121</u></u>	<u><u>3.128.774</u></u>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.018.579	2.042.021
Overført overskud eller underskud		545.417	306.753
Forslag til udbytte for regnskabsåret		350.000	650.000
<b>Egenkapital</b>		<b><u>3.038.996</u></b>	<b><u>3.123.774</u></b>
Anden gæld	3	<u>8.125</u>	<u>5.000</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>8.125</u></b>	<b><u>5.000</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>8.125</u></b>	<b><u>5.000</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u><u>3.047.121</u></u></b>	<b><u><u>3.128.774</u></u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	2.042.021	306.753	650.000	3.123.774
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(650.000)	(650.000)
Årets resultat	0	(23.442)	238.664	350.000	565.222
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>2.018.579</b>	<b>545.417</b>	<b>350.000</b>	<b>3.038.996</b>

## Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	27	231
	<u>27</u>	<u>231</u>

	<u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u> kr.
<b>2. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	996.667
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>996.667</u>
Opskrivninger primo	2.042.019
Andel af årets resultat	576.560
Udbytte	(600.000)
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<u>2.018.579</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>3.015.246</u>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel</u> %
Associerede virksomheder:			
Hesehus A/S	Odense	A/S	33,33

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>3. Anden gæld</b>		
Andre skyldige omkostninger	8.125	5.000
	<u>8.125</u>	<u>5.000</u>

## 4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen