
Triscan A/S

Engmarken 11, 8220 Brabrand

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 27 75 59 68

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 16/5 2018

Anders Borchert Iversen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 13

Noter til årsregnskabet 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Triscan A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brabrand, den 16. maj 2018

Direktion

Michael Juul Hansen
adm. direktør

Bestyrelse

John Blom Iversen
formand

Franz-Werner Drees

Anders Borchert Iversen

Michael Juul Hansen

Bente Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Triscan A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Triscan A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Skive, den 16. maj 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bjørn Jakobsen

statsautoriseret revisor

mne24813

Selskabsoplysninger

Selskabet

Triscan A/S
Engmarken 11
8220 Brabrand

Telefon: 86225811
E-mail: auto@triscan.dk
Hjemmeside: www.triscan.dk

CVR-nr.: 27 75 59 68
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Aarhus

Bestyrelse

John Blom Iversen, formand
Franz-Werner Drees
Anders Borchert Iversen
Michael Juul Hansen
Bente Jørgensen

Direktion

Michael Juul Hansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Reservevej 81
Postboks 19
7800 Skive

Pengeinstitut

Nordea A/S
Skt. Clemens Torv 2-6
8000 Aarhus

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2017	2016	2015	2014	2013
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	51.422	54.281	54.996	50.096	49.496
Resultat af ordinær primær drift	11.542	14.617	11.937	12.737	14.710
Resultat af finansielle poster	-1.118	-1.363	-1.089	-589	-322
Årets resultat	8.205	10.422	8.079	9.109	10.914
Balance					
Balancesum	171.416	148.903	134.816	130.993	122.387
Egenkapital	37.704	29.496	19.078	62.498	57.590
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	3.237	5.790	6.893	4.767	3.290
- investeringsaktivitet	-3.053	-1.626	-359	-1.289	-1.793
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.475	-2.360	-654	-1.514	-1.582
- finansieringsaktivitet	-5.955	-9.775	-1.500	-4.200	-1.804
Årets forskydning i likvider	-5.771	-5.611	5.034	-722	-307
Antal medarbejdere	83	83	79	77	75
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	6,8%	10,0%	8,8%	9,7%	12,0%
Soliditetsgrad	22,0%	19,8%	14,2%	47,7%	47,1%
Forrentning af egenkapital	24,4%	42,9%	19,8%	15,2%	37,9%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabet beskæftiger sig med konceptsalg af autoreservedele på det frie europæiske eftermarked og investerer i produktionsvirksomheder som en aktiv del af selskabets indkøbsstrategi.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på DKK 8.204.590, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 37.703.689.

Resultatet for 2017 vurderes som tilfredsstillende, idet resultatet fortsat er påvirket af større omkostninger efter udvidelse af organisationen og faciliteterne i primært udlandet. Der er fortsat fokus på udviklingen af salget på eksportmarkederne, hvor salgsudviklingen er positiv.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Valutarisici

Betydelige dele af selskabets indkøb sker i udlandet, og en del af selskabets salg er i valuta til udlandet, hvorfor selskabet er påvirket af kursudviklingen på hovedvalutaer. Der foretages delvis afdækning af 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.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det forventes at 2018 i væsentlig grad vil præges af fremgang på de internationale markeder, specielt Sverige, Finland og Tyskland. Programbredden og produktdekningen udvides fortsat, ligesom vores leveringsevne styrkes gennem forøgede varelagre i Danmark og Tyskland. For at understøtte den positive udvikling og sikre tilstrækkelig kapacitet fremadrettet, udbygges lagerfaciliteterne med yderligere 3.000 kvm i Brabrand. Tilbygningen forventes færdigbygget ultimo 2018.

Som en konsekvens af den stigende digitalisering i branchen, har vi udviklet nye digitale værktøjer og platforme, så vi også på dette område fortsat kan styrke vores europæiske position.

Forskning og udvikling

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

Ledelsesberetning

Eksternt miljø

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.

Redegørelse for samfundsansvar

Triscan A/S med tilknyttede selskaber arbejder efter et defineret kodeks, der klarlægger medarbejdere og lederes adfærd i forhold til etiske og juridiske udfordringer. Gennem dette sikres en kompromisløs tilgang til høj etik og moral i alle forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Bruttofortjeneste		51.421.601	54.280.581
Personaleomkostninger	1	-37.917.290	-37.872.216
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.860.486	-1.560.944
Resultat før finansielle poster		11.643.825	14.847.421
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	-185.935
Finansielle indtægter	3	350.523	130.140
Finansielle omkostninger	4	-1.468.801	-1.307.617
Resultat før skat		10.525.547	13.484.009
Skat af årets resultat	5	-2.320.957	-3.062.414
Årets resultat		8.204.590	10.421.595

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Goodwill		2.500.000	2.750.000
Immaterielle anlægsaktiver	6	2.500.000	2.750.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.425.794	4.560.776
Materielle anlægsaktiver	7	4.425.794	4.560.776
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	2.137.174	500.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	465.282	465.282
Deposita	9	1.238.015	1.217.476
Finansielle anlægsaktiver		3.840.471	2.182.758
Anlægsaktiver		10.766.265	9.493.534
Varebeholdninger	10	107.388.758	95.286.462
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		34.081.616	33.653.863
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		12.343.643	4.825.569
Andre tilgodehavender		1.890.752	3.180.592
Selskabsskat		0	347.139
Periodeafgrænsningsposter	11	1.637.282	1.760.394
Tilgodehavender		49.953.293	43.767.557
Likvide beholdninger		3.307.696	355.555
Omsætningsaktiver		160.649.747	139.409.574
Aktiver		171.416.012	148.903.108

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		666.667	666.667
Overført resultat		19.333.333	28.829.769
Foreslået udbytte for regnskabsåret		17.703.689	0
Egenkapital	12	37.703.689	29.496.436
Hensættelse til udskudt skat	14	657.090	1.092.227
Hensatte forpligtelser		657.090	1.092.227
Ansvarlig lånekapital		30.000.000	30.000.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		20.000.000	20.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	15	50.000.000	50.000.000
Kreditinstitutter		25.899.761	17.176.814
Leasingforpligtelser		73.287	112.027
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.462.675	21.096.811
Gæld til tilknyttede virksomheder	15	5.815.746	4.274.035
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.463.968	1.715.724
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		1.844.094	0
Anden gæld		23.495.702	23.939.034
Kortfristede gældsforpligtelser		83.055.233	68.314.445
Gældsforpligtelser		133.055.233	118.314.445
Passiver		171.416.012	148.903.108
Resultatdisponering	13		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	18		
Nærtstående parter	19		
Anvendt regnskabspraksis	20		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	666.667	28.829.769	0	29.496.436
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	2.663	0	2.663
Årets resultat	0	-9.499.099	17.703.689	8.204.590
Egenkapital 31. december	<u>666.667</u>	<u>19.333.333</u>	<u>17.703.689</u>	<u>37.703.689</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat		8.204.590	10.421.595
Reguleringer	16	5.219.721	5.904.518
Ændring i driftskapital	17	-8.157.081	-6.966.622
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		5.267.230	9.359.491
Renteindbetalinger og lignende		350.523	130.140
Renteudbetalinger og lignende		-1.468.801	-1.307.597
Pengestrømme fra ordinær drift		4.148.952	8.182.034
Betalt selskabsskat		-912.000	-2.391.619
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.236.952	5.790.415
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.474.943	-2.359.533
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-1.657.713	-185.935
Salg af materielle anlægsaktiver		80.000	918.981
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-3.052.656	-1.626.487
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-82.839	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-5.976.363	-9.775.396
Indgåelse af leasingforpligtelser		104.100	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-5.955.102	-9.775.396
Ændring i likvider		-5.770.806	-5.611.468
Likvider 1. januar		-16.821.259	-11.209.791
Likvider 31. december		-22.592.065	-16.821.259
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.307.696	355.555
Kassekredit		-25.899.761	-17.176.814
Likvider 31. december		-22.592.065	-16.821.259

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	34.723.752	34.380.807
Pensioner	2.335.442	2.272.160
Andre omkostninger til social sikring	649.542	1.074.094
Andre personaleomkostninger	208.554	145.155
	37.917.290	37.872.216
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	3.909.962	1.961.712
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	83	83
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	250.000	250.000
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.610.486	1.310.944
	1.860.486	1.560.944
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	147.268	31.785
Andre finansielle indtægter	203.255	98.355
	350.523	130.140
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	994.691	981.637
Andre finansielle omkostninger	402.167	256.912
Valutakurstab	71.943	69.068
	1.468.801	1.307.617

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.763.744	3.080.858
Årets udskudte skat	-442.787	-18.444
	2.320.957	3.062.414
6 Immaterielle anlægsaktiver		Goodwill
		DKK
Kostpris 1. januar		5.000.000
Kostpris 31. december		5.000.000
Ned- og afskrivninger 1. januar		2.250.000
Årets afskrivninger		250.000
Ned- og afskrivninger 31. december		2.500.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december		2.500.000
7 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		DKK
Kostpris 1. januar		15.367.711
Tilgang i årets løb		1.534.943
Afgang i årets løb		-554.400
Kostpris 31. december		16.348.254
Ned- og afskrivninger 1. januar		10.806.758
Årets afskrivninger		1.610.102
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		-494.400
Ned- og afskrivninger 31. december		11.922.460
Regnskabsmæssig værdi 31. december		4.425.794
Heraf finansielle leasingaktiver		88.075

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	685.935	500.000
Tilgang i årets løb	1.637.174	185.435
Kostpris 31. december	2.323.109	685.435
Værdireguleringer 1. januar	-185.935	0
Andre reguleringer	0	-185.435
Værdireguleringer 31. december	-185.935	-185.435
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.137.174	500.000

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Triscan					
Manufacturing A/S	Brabrand	500.000 DKK 185.435	100%	440.077	-14.742
Triscan GmbH	Iserlohn	(EUR 25.000)	100%	1.538.083	379.234

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele DKK	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	465.282	1.217.476
Tilgang i årets løb	0	20.539
Kostpris 31. december	465.282	1.238.015
Regnskabsmæssig værdi 31. december	465.282	1.238.015

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
10 Varebeholdninger		
Færdigvarer og handelsvarer	97.433.901	90.719.565
Svømmende varer	<u>9.954.857</u>	<u>4.566.897</u>
	<u>107.388.758</u>	<u>95.286.462</u>

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

12 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 666.667 aktier à nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
13 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	17.703.689	0
Overført resultat	<u>-9.499.099</u>	<u>10.421.595</u>
	<u>8.204.590</u>	<u>10.421.595</u>

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
14 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	1.092.227	1.110.671
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-442.787	-18.444
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	7.650	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december	657.090	1.092.227
Immaterielle anlægsaktiver	550.000	605.000
Materielle anlægsaktiver	18.940	99.354
Låneomkostninger	88.200	387.288
Terminforretning	0	585
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-50	0
	657.090	1.092.227

15 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Ansvarlig lånekapital

Mellem 1 og 5 år	30.000.000	30.000.000
Langfristet del	30.000.000	30.000.000
Inden for 1 år	0	0
	30.000.000	30.000.000

Gæld til tilknyttede virksomheder

Mellem 1 og 5 år	20.000.000	20.000.000
Langfristet del	20.000.000	20.000.000
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	5.815.746	4.274.035
	25.815.746	24.274.035

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-350.523	-130.140
Finansielle omkostninger	1.468.801	1.307.617
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	1.780.486	1.478.692
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	0	185.935
Skat af årets resultat	2.320.957	3.062.414
	5.219.721	5.904.518

17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-12.112.296	-5.406.352
Ændring i tilgodehavender	985.199	-3.010.639
Ændring i leverandører m.v.	2.970.016	1.450.369
	-8.157.081	-6.966.622

18 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	362.137	405.574
Mellem 1 og 5 år	172.884	585.163
	535.021	990.737

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en uopsigelighedsperiode på 6-96 måneder, huslejeforpligtelsen udgør pr. 31. december 2017 TDKK 33.425.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Iverson Invest ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

19 Nærtstående parter

Grundlag

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

Iverson Invest ApS

Egå

Koncernrapporten for Iverson Invest ApS kan rekvireres på følgende adresse: Skæring Højsagervej 16, 8250

Egå

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Triscan A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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 fordele 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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af 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 de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktions lønninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Udbytte fra dattervirksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i dattervirksomheden. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i dattervirksomheden før dattervirksomheden overtog denne i kostprisen for dattervirksomheden.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Lagerinventar	10-20 år
Biler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter huslejedepositum.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” og ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$