

Trinova Management II A/S
CVR-nr. 28667523
Holmboes Allé 1, 10
8700 Horsens

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den ^{21.}12.04.2016

Dirigent



Navn: Carsten Mikkelsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Koncernens resultatopgørelse for 2015	11
Koncernens balance pr. 31.12.2015	12
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015	14
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015	15
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015	22
Modervirksomhedens noter	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Trinova Management II A/S
Holmboes Allé 1, 10
8700 Horsens

CVR-nr.: 28667523

Hjemsted: Horsens

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Henning Balle Kristensen, formand

Henning Orla Jensen

Michael Løvbjerg

Carsten Mikkelsen

Direktion

Carsten Mikkelsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Trinova Management II A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme 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.

Horsens, den 12.04.2016

Direktion




Carsten Mikkelsen

Bestyrelse



Henning Balle Kristensen
formand



Henning Orla Jensen



Michael Løvbjerg



Carsten Mikkelsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Trinova Management II A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Trinova Management II A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Aarhus, den 12.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Jacob Nørmark
Statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	21.184	19.973	18.954	18.054	17.926
Driftsresultat	3.897	3.769	2.408	1.702	1.169
Resultat af finansielle poster	(636)	(1.000)	(1.055)	(924)	(931)
Årets resultat	2.477	2.050	1.313	748	235
Samlede aktiver	69.218	66.719	63.178	62.014	44.666
Investeringer i materielle anlægsaktiver	421	234	925	18.563	490
Egenkapital	14.368	11.891	9.841	8.527	6.189
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.301	(2.986)	(2.194)	5.549	(303)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(455)	(234)	(959)	(18.393)	(490)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	398	(1.363)	(1.425)	15.008	0
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	33	30	31	31	30
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	18,9	18,9	14,3	10,2	3,8
Soliditetsgrad (%)	20,8	17,8	15,6	13,8	13,9

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet har, via datterselskabet LogiCon-Nordic A/S, i lighed med de sidste år været handel med emballage- og beklædningsartikler, knive og håndværktøj samt levering af lager- og logistikkoncepter, primært til fødevarerindustrien i de Nordiske lande. Aktiviteterne foregår fra lokaler ejet af datterselskabet Kokbjerg 25 A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten omhandler koncernens 9. regnskabsår. Årets resultat blev højere end i 2014 og svagt højere end forventet ved årets begyndelse.

Koncernen har i 2015 ikke investeret nævneværdigt.

Resultatet for 2015 anses af bestyrelse og direktion for at være nogenlunde tilfredsstillende.

Forventet udvikling

For 2016 forventer koncernen et lidt højere resultat end i 2015.

Særlige risici

Koncernen er ikke udsat for særlige risici ud over det, der er sædvanligt for koncernens aktiviteter.

Miljømæssige forhold

Det er koncernens formulerede politik at føre en miljømæssigt forsvarlig drift og medvirke til at forbedre miljøet, hvor et sådant bidrag er muligt. Koncernen forpligter sig således til i gensidige aftaler med kunder at medvirke til kortlægning af produkters og ydelser indvirkning på miljøet. Der er endvidere indgået tilfredsstillende aftaler omkring håndtering og bortskaffelse af koncernens eget affald.

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 C.

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med enkelte reklassifikationer.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

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.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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.

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

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektivere salget.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontantbeholdning og bankindeståender.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg finansielle anlægsaktiver samt køb, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Koncernens resultatopgørelse for 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste		21.184.011	19.972.751
Personaleomkostninger	1	(16.080.823)	(14.892.873)
Af- og nedskrivninger		(1.205.807)	(1.310.852)
Driftsresultat		3.897.381	3.769.026
Andre finansielle indtægter		856.052	609.364
Andre finansielle omkostninger		(1.491.886)	(1.609.724)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		3.261.547	2.768.666
Skat af ordinært resultat	2	(756.448)	(687.116)
Koncernens resultat		2.505.099	2.081.550
Minoritetsinteressers andel af resultatet		(28.027)	(31.512)
Årets resultat		2.477.072	2.050.038
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		2.477.072	2.050.038
		2.477.072	2.050.038

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		16.734.227	16.957.191
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		716.718	1.278.838
Materielle anlægsaktiver	3	17.450.945	18.236.029
Anlægsaktiver		17.450.945	18.236.029
Råvarer og hjælpematerialer		1.595.077	2.549.781
Fremstillede varer og handelsvarer		22.446.337	21.290.531
Forudbetalinger for varer		204.221	940.544
Varebeholdninger		24.245.635	24.780.856
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.502.781	21.785.779
Andre tilgodehavender		619.728	0
Tilgodehavende selskabsskat		488.483	0
Periodeafgrænsningsposter	4	347.872	1.349.972
Tilgodehavender		25.958.864	23.135.751
Likvide beholdninger		1.562.798	565.909
Omsætningsaktiver		51.767.297	48.482.516
Aktiver		69.218.242	66.718.545

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		2.500.000	2.500.000
Overført overskud eller underskud		11.868.190	9.391.118
Egenkapital		14.368.190	11.891.118
Minoritetsinteresser		189.062	211.512
Udskudt skat		221.000	216.070
Hensatte forpligtelser		221.000	216.070
Bankgæld		9.454.163	7.434.640
Anden gæld		0	1.621.699
Langfristede gældsforpligtelser	5	9.454.163	9.056.339
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	1.450.000	1.450.000
Bankgæld		31.397.700	33.645.351
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.996.659	6.278.394
Skyldig selskabsskat		0	22.644
Anden gæld		5.141.468	3.947.117
Kortfristede gældsforpligtelser		44.985.827	45.343.506
Gældsforpligtelser		54.439.990	54.399.845
Passiver		69.218.242	66.718.545
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.500.000	9.391.118	11.891.118
Årets resultat	0	2.477.072	2.477.072
Egenkapital ultimo	2.500.000	11.868.190	14.368.190

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Driftsresultat		3.880.563	3.769.026
Af- og nedskrivninger		1.205.807	1.310.852
Ændringer i arbejdskapital	6	113.448	(6.813.218)
Pengestrømme vedrørende primær drift		5.199.818	(1.733.340)
Modtagne finansielle indtægter		856.052	609.364
Betalte finansielle omkostninger		(1.491.886)	(1.609.724)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.262.644)	(252.644)
Pengestrømme vedrørende drift		3.301.340	(2.986.344)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(420.723)	(233.798)
Køb af finansielle anlægsaktiver		(33.901)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(454.624)	(233.798)
Optagelse af lån		11.650.000	0
Afdrag på lån mv.		(11.252.176)	(1.369.765)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		0	7.000
Pengestrømme vedrørende finansiering		397.824	(1.362.765)
Ændring i likvider		3.244.540	(4.582.907)
Likvider primo		(33.079.442)	(28.496.535)
Likvider ultimo		(29.834.902)	(33.079.442)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.562.798	565.909
Kortfristet gæld til banker		(31.397.700)	(33.645.351)
Likvider ultimo		(29.834.902)	(33.079.442)

Koncernens noter

	2015 kr.	2014 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	14.027.426	13.603.664
Pensioner	1.806.982	1.042.687
Andre omkostninger til social sikring	246.415	246.522
	16.080.823	14.892.873
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	33	30
	Ledelsesve- derlag 2015 kr.	Ledelsesve- derlag 2014 kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.325.000	1.250.000
	1.325.000	1.250.000
	2015 kr.	2014 kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	751.518	613.233
Ændring af udskudt skat	4.930	52.883
Effekt af ændrede skattesatser	0	21.000
	756.448	687.116
	Grunde og bygninger kr.	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar kr.
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	17.820.533	6.028.888
Tilgange	143.536	277.187
Kostpris ultimo	17.964.069	6.306.075
Af- og nedskrivninger primo	(863.342)	(4.750.050)
Årets afskrivninger	(366.500)	(839.307)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.229.842)	(5.589.357)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.734.227	716.718

Koncernens noter

4. Periodeafgrænsningsposter

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

	Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2014 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
5. Langfristede gældsforpligtelser				
Bankgæld	1.450.000	1.450.000	9.454.163	5.287.500
	<u>1.450.000</u>	<u>1.450.000</u>	<u>9.454.163</u>	<u>5.287.500</u>
			<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
6. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			535.221	(4.221.697)
Ændring i tilgodehavender			(2.334.389)	(1.453.239)
Ændring i leverandørgæld mv.			1.912.616	(1.138.282)
			<u>113.448</u>	<u>(6.813.218)</u>
			<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb			<u>1.800</u>	<u>1.453</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld på 42.302 t.kr. pr. 31.12.2015 er der stillet sikkerhed for i alt 15.000 t.kr. i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 16.734 t.kr., samt virksomhedspant i for alt 15.000 t.kr. med sikkerhed i fordringer og varelagre med en regnskabsmæssig værdi på 48.748 t.kr.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Bruttotab		(5.000)	(5.500)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.453.716	2.056.455
Andre finansielle indtægter		29.935	0
Andre finansielle omkostninger		<u>(3.600)</u>	<u>(3.000)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		2.475.051	2.047.955
Skat af ordinært resultat	1	<u>2.021</u>	<u>2.083</u>
Årets resultat		<u>2.477.072</u>	<u>2.050.038</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.453.716	2.056.455
Overført resultat		<u>23.356</u>	<u>(6.417)</u>
		<u>2.477.072</u>	<u>2.050.038</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.634.591	12.146.974
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>14.634.591</u>	<u>12.146.974</u>
Anlægsaktiver		<u>14.634.591</u>	<u>12.146.974</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		176.482	0
Tilgodehavende selskabsskat		<u>1.995.560</u>	<u>1.207.988</u>
Tilgodehavender		<u>2.172.042</u>	<u>1.207.988</u>
Likvide beholdninger		<u>130.232</u>	<u>133.832</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.302.274</u>	<u>1.341.820</u>
Aktiver		<u>16.936.865</u>	<u>13.488.794</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	3	2.500.000	2.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		7.870.690	5.416.974
Overført overskud eller underskud		<u>3.997.500</u>	<u>3.974.144</u>
Egenkapital		<u>14.368.190</u>	<u>11.891.118</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.808.887	976.110
Skyldig selskabsskat		753.538	615.316
Anden gæld		<u>6.250</u>	<u>6.250</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.568.675</u>	<u>1.597.676</u>
Gældsforpligtelser		<u>2.568.675</u>	<u>1.597.676</u>
Passiver		<u>16.936.865</u>	<u>13.488.794</u>
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Ejerforhold	6		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.500.000	5.416.974	3.974.144	11.891.118
Årets resultat	0	2.453.716	23.356	2.477.072
Egenkapital ultimo	2.500.000	7.870.690	3.997.500	14.368.190

Modervirksomhedens noter

	2015 kr.	2014 kr.
1. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(2.021)	(2.083)
	(2.021)	(2.083)
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		6.730.000
Tilgange		33.901
Kostpris ultimo		6.763.901
Opskrivninger primo		5.416.974
Andel af årets resultat		2.436.891
Andre reguleringer		16.825
Opskrivninger ultimo		7.870.690
Regnskabsmæssig værdi ultimo		14.634.591
		Ejer- andel %
Dattervirksomheder	Hjemsted	
LogiCon Nordic A/S	Kolding	98,2
Ejendomsselskabet Kokbjerg 25 A/S	Horsens	100,0
	Antal	Pålydende værdi kr.
3. Virksomhedskapital		Nominel værdi kr.
Ordinære aktier	2.500	2.500.000
	2.500	2.500.000

Modervirksomhedens noter

	2015 kr.	2014 kr.	2013 kr.	2012 kr.	2011 kr.
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	2.500.000	2.500.000	2.500.000	900.000	900.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	1.600.000	0
Virksomhedskapital ultimo	2.500.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000	900.000

4. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for datterselskabets mellemværende med banken på 10.904 t.kr. pr. 31.12.2015 er selskabets aktier i Ejendomsselskabet Kokbjerg 25 A/S stillet til sikkerhed.

6. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Trinova Invest ApS, Holmboes Allé 1, 8700 Horsens
 Heli Management ApS, Tirsbjergvej 22, 7120 Vejle Øst
 Hoje Management ApS, Dybbølvej 14, 8600 Silkeborg
 B & S Industries ApS, Frugtparken 36, 2820 Gentofte
 Turnaround ApS, Dampskibsvejen 18, 7120 Vejle Øst