

Trinova Management II A/S

Holmboes Alle 1, 10.
8700 Horsens

CVR-nr. 28 66 75 23

Årsrapport 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på virksomhedens ordinære generalforsamling

Den 22. marts 2023

Carsten Mikkelsen
dirigent

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Virksomhedsoplysninger	6
Koncernoversigt	7
Hoved- og nøgletal for koncernen	8
Beretning	9
Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Trinova Management II A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og modervirksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og modervirksomhedens finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 22. marts 2023
Direktion:

Carsten Mikkelsen

Bestyrelse:

Henning Balle
formand

Carsten Mikkelsen

Michael Løvbjerg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Trinova Management II ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Trinova Management II ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som modervirksomheden, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet".

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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

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.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og virksomhedens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og årsregnskabet, 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 koncernens og virksomhedens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernens og virksomhedens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernen og virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.
- tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet 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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Århus, den 22. marts 2023

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

Mikkel Trabjerg Knudsen
statsaut. revisor
mne34459

Katrine Gybel
statsaut. revisor
mne45848

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

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

CVR-nr.: 28 66 75 23
Hjemstedskommune: Horsens
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

Henning Balle, formand
Carsten Mikkelsen
Michael Løvbjerg

Direktion

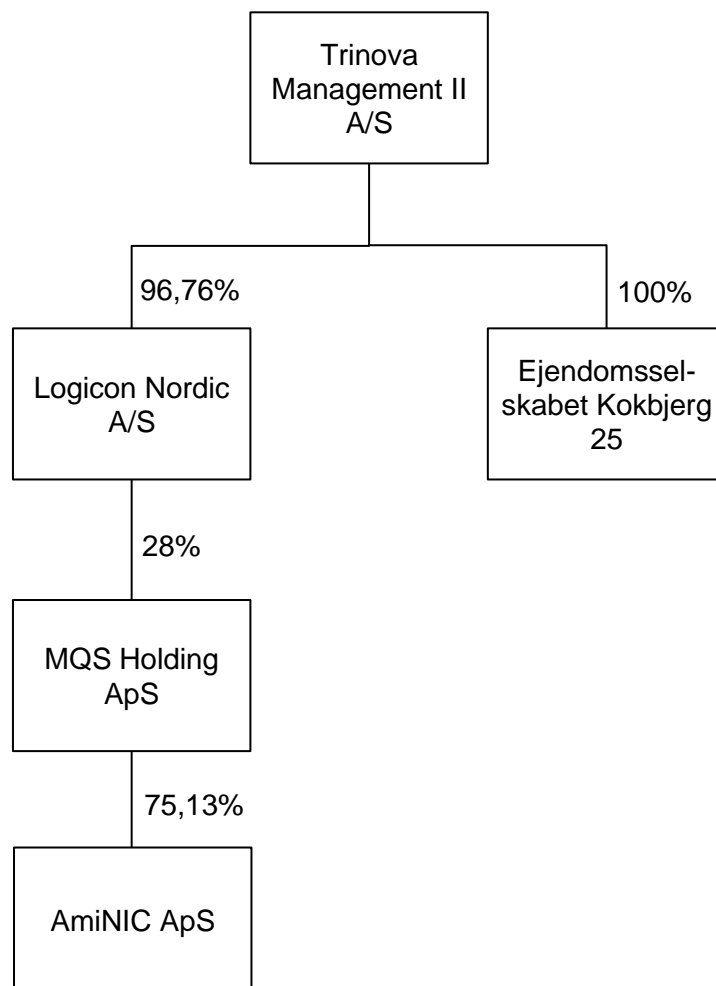
Carsten Mikkelsen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frederiks Plads 42
8000 Aarhus C
CVR-nr. 25 57 81 98

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

tkr.	2022	2021	2020	2019	2018
Bruttofortjeneste	29.773	26.288	25.997	20.728	21.914
Driftsresultat	11.050	6.145	7.420	2.503	4.231
Resultat af finansielle poster	-371	224	22	-218	-73
Årets resultat	8.013	4.959	5.704	1.310	3.216
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser	7.778	4.829	5.606	1.217	3.056
Balancesum	76.553	74.804	63.789	63.966	65.597
Investering i materielle anlægsaktiver	775	144	315	744	1.174
Egenkapital	34.352	28.924	25.961	21.440	20.705
Egenkapital ekskl. Minoritetsinteresser	33.515	28.237	25.444	20.838	20.265
Pengestrøm fra driftsaktivitet	8.174	-4.898	9.617	6.180	8.491
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-890	-344	-315	-1.574	-1.092
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-7.016	5.573	-9.074	-5.612	-979
Egenkapitalforrentning %	23,3	18,0	24,2	5,9	15,6
Soliditetsgrad %	44,9	37,8	39,9	32,6	30,9

De anførte nøgletal er beregnet således:

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet har via dattervirksomheden Logicon Nordic A/S i lighed med 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 dattervirksomheden, Ejendomsselskabet Kokbjerg 25 A/S.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2022 udviser et resultat på 7.778 tkr., sammenlignet med 4.829 tkr. i 2021. Koncernens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på 34.352 tkr., sammenlignet med 28.924 tkr. pr. 31. december 2021.

Logicon Nordic A/S er i 2022 blevet certificeret efter BRCGS.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatet for 2022 er bedre end forventet. Det skyldes hovedsageligt, at efterspørgslen efter Corona steg hurtigere end forventet. Årets resultat for 2022 anses for at være tilfredsstillende.

Forventet udvikling

For 2023 forventer koncernen et resultat i intervallet 5,0 - 6,0 mio. kr. Den aktuelle politiske og økonomiske situation i Europa forventes at lægge en dæmper på efterspørgslen.

Miljøforhold

Det er koncernens formulerede politik at føre en miljømæssig forsvarlig drift og medvirke til miljøforbedringer, hvor et sådant bidrag er muligt. Koncernen forpligter sig til i gensidige aftaler med kunder at medvirke til kortlægning af produkters og ydelsers påvirkning af miljøet. Der er endvidere indgået tilfredsstillende aftaler omkring håndtering og bortskaffelse af virksomhedens eget affald.

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernen har besluttet at anvende UN Global Compact med dets 10 principper for socialt ansvar som grundlag for virksomhedens eget arbejde med socialt ansvar.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

kr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
Bruttofortjeneste/Bruttotab		29.773.032	26.288.263	-8.750	-9.000
Personaleomkostninger	2	-17.889.990	-19.157.338	0	0
Af- og nedskrivninger		-832.888	-985.813	0	0
Driftsresultat		11.050.154	6.145.112	-8.750	-9.000
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	7.836.451	4.819.181
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-273.760	0	0	0
Andre finansielle indtægter		898.253	1.263.999	0	625
Øvrige finansielle omkostninger	3	-1.269.187	-1.039.988	-40.594	-22.111
Resultat før skat		10.405.460	6.369.123	7.787.107	4.788.695
Skat af årets resultat	4	-2.392.673	-1.410.024	-9.394	4.347
Resultat før minoritetsinteresser		8.012.787	4.959.099	7.777.713	4.793.042
Minoritetsinteressers andel af koncernens resultat	5	-235.074	-130.282	0	0
Aktionærenes andel af årets resultat		<u>7.777.713</u>	<u>4.828.817</u>	<u>7.777.713</u>	<u>4.793.042</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

kr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
AKTIVER					
Anlægsaktiver					
Materielle anlægsaktiver					
	6				
Grunde og bygninger		16.368.166	15.968.040	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		591.024	998.714	0	0
		<u>16.959.190</u>	<u>16.966.754</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver					
	7				
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	32.918.924	27.612.473
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	230.000	0	0
Andre tilgodehavender		132.965	112.385	0	0
		<u>132.965</u>	<u>342.385</u>	<u>32.918.924</u>	<u>27.612.473</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>17.092.155</u>	<u>17.309.139</u>	<u>32.918.924</u>	<u>27.612.473</u>
Omsætningsaktiver					
Varebeholdninger					
Råvarer og hjælpematerialer		1.463.279	1.327.442	0	0
Fremstillede varer og handelsvarer		25.734.726	28.452.143	0	0
Forudbetalinger for varer		2.202.241	1.112.673	0	0
		<u>29.400.246</u>	<u>30.892.258</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		27.701.997	24.304.356	272.691	300.026
Tilgodehavende tilknyttede virksomheder		0	0	0	0
Tilgodehavende sambeskatingsbidrag		0	0	949.418	493.916
Andre tilgodehavender		33.569	498.802	0	0
Periodeafgrænsningsposter	8	1.134.717	878.254	0	0
		<u>28.870.283</u>	<u>25.681.412</u>	<u>1.222.109</u>	<u>793.942</u>
Likvide beholdninger		<u>1.189.956</u>	<u>921.583</u>	<u>12.225</u>	<u>2.573</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>59.460.485</u>	<u>57.495.253</u>	<u>1.234.334</u>	<u>796.515</u>
AKTIVER I ALT		<u>76.552.640</u>	<u>74.804.392</u>	<u>34.153.258</u>	<u>28.408.988</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

kr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
PASSIVER					
Egenkapital					
Virksomhedskapital	9	2.300.000	2.300.000	2.300.000	2.300.000
Overført resultat		28.214.882	23.437.169	2.288.674	2.729.716
Reserve for nettoopskrivning af indre værdi		0	0	25.926.208	20.707.453
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.000.000	2.500.000	3.000.000	2.500.000
Aktionærerne andel af egenkapitalen		33.514.882	28.237.169	33.514.882	28.237.169
Minoritetsinteresser		836.801	686.777	0	0
Egenkapital i alt		34.351.683	28.923.946	33.514.882	28.237.169
Hensatte forpligtelser					
Hensættelser til udskudt skat	10	954.457	872.024	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		954.457	872.024	0	0
Gældsforpligtelser					
Langfristede gældsforpligtelser					
	11				
Bankgæld		8.400.000	2.200.000	0	0
Anden gæld		991.140	1.534.860	0	0
		9.391.140	3.734.860	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser					
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	11	1.300.000	1.300.000	0	0
Bankgæld		15.736.232	26.367.247	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.093.006	843.751	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.148.112	7.443.742	4.054	6.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	634.322	0
Skyldig skat		345.344	165.569	0	165.569
Anden gæld		5.232.666	5.153.253	0	0
		31.855.360	41.273.562	638.376	171.819
Gældsforpligtelser i alt		41.246.500	45.008.422	638.376	171.819
PASSIVER I ALT		76.552.640	74.804.392	34.153.258	28.408.988

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

Koncern						
kr.	Virksom- hedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt	Minoritets- interesser	Egenkapi- tal i alt
Egenkapital 1. januar 2022	2.300.000	23.437.169	2.500.000	28.237.169	686.777	28.923.946
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.500.000	-2.500.000	-85.050	-2.585.050
Overført via resultatdisponering	0	4.777.713	3.000.000	7.777.713	235.074	8.012.787
Egenkapital 31. december 2022	2.300.000	28.214.882	3.000.000	33.514.882	836.801	34.351.683

Modervirksomhed					
kr.	Virksom- hedskapital	Overført re- sultat	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapi- tal i alt
Egenkapital 1. januar 2022	2.300.000	2.729.716	20.707.453	2.500.000	28.237.169
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.500.000	-2.500.000
Overført via resultatdisponering	0	-441.042	5.218.755	3.000.000	7.777.713
Egenkapital 31. december 2022	2.300.000	2.288.674	25.926.208	3.000.000	33.514.882

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

kr.	Note	Koncern	
		2022	2021
Årets resultat		8.012.787	4.959.099
Af- og nedskrivninger		832.794	985.810
Andre reguleringer af ikke-likvide driftsposter	12	3.037.367	1.186.013
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital		11.882.948	7.130.922
Ændring i driftskapital	13	-1.663.043	-10.789.223
Pengestrøm fra primær drift		10.219.905	-3.658.301
Modtagne renteindtægter		898.253	1.263.999
Betalte renteudgifter		-1.269.187	-1.039.988
Betalt selskabsskat		-1.674.963	-1.464.124
Pengestrøm fra driftsaktivitet		8.174.008	-4.898.414
Køb af materielle anlægsaktiver		-825.230	-144.191
Køb af finansielle aktiver		-43.760	-200.000
Tilgang deposita		-20.580	0
Pengestrøm fra investeringsaktivitet		-889.570	-344.191
Fremmedfinansiering:			
Lån, netto		-4.431.015	7.569.415
Salg af minoritetsinteresser		0	75.000
Kapitalejerne:			
Udbetalt udbytte		-2.585.050	-2.071.238
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet		-7.016.065	5.573.177
Årets pengestrøm		268.373	330.572
Likvider, primo		921.583	591.011
Likvider ultimo		1.189.956	921.583

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Trinova Management II A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dattervirksomheder, hvori direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder 20% eller mere af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder. Virksomheder, hvori formålet med besiddelsen er at fremme virksomhedens egne aktiviteter gennem en varig tilknytning til den anden virksomhed, og hvor rettigheden udgør mindst 20% af egenkapitalen i den anden virksomhed betragtes som kapitalinteresser. En oversigt over koncernen fremgår på side 3.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og af egenkapitalen indgår som en del af koncernens resultat henholdsvis egenkapital, men præsenteres separat.

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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelses opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer, hvilket omfatter salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt, og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms ®2020.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter fradrages i nettoomsætningen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Vareforbrug

I vareforbrug indregnes omkostninger, der afholdes for at opnå årets omsætning. Herunder indgår direkte omkostninger til handelsvarer samt ændringer i beholdninger af handelsvarer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklamer, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge, pensioner og andre omkostninger til social sikring.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og herunder associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I koncern og modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressers resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, finansielle omkostninger vedrørende finansiel leasing, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra overtagelsesdatoen, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, frem til overdragelsesdatoen, hvor de udgår af konsolideringen.

Modervirksomheden 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 til nedsettelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat, og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter endt brugstid. Afskrivningsgrundlaget fordeles lineært over den forventede brugstid, der er skønnet, som følger:

Bygninger	8 - 25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Der afskrives ikke på grunde.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 forbundne aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris eller kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen inkl. forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivning på goodwill tilbageføres ikke.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter forudbetalinger for omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalinteresser (herunder associerede virksomheder) i forhold til kostpris.

Udbytter, der forventes modtaget før balancetidspunktet, bindes ikke på reserven.

Reserver kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserver kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for korrektioner af skat vedrørende tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på baggrund af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt inden for overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af 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 henholdsvis egenkapitalen.

Som administrationsselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode, så forskellen mellem kostprisen og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden sammen med rentekomkostninger.

Indefrysingsforpligtelse, som omfatter indefrosne ferieforpligtelser, måles til nettorealisationsværdi, inkl. indeksering. Indeksreguleringer indregnes i resultatopgørelsen som rentekomkostninger.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet 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 aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

2 Personaleomkostninger

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Gager og lønninger	14.914.943	15.989.388	0	0
Pensioner	2.910.712	3.103.661	0	0
Andre omkostninger til social sikring	64.335	64.289	0	0
	<u>17.889.990</u>	<u>19.157.338</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>32</u>	<u>36</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

I personaleomkostninger for koncern og modervirksomhed indgår gager til modervirksomhedens bestyrelse med 935 tkr. (2021: 160 tkr.).

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
3 Andre finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	29.770	10.677
Øvrige finansielle omkostninger	1.269.187	1.039.988	10.824	11.434
	<u>1.269.187</u>	<u>1.039.988</u>	<u>40.594</u>	<u>22.111</u>
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	2.309.344	1.389.569	8.499	0
Årets regulering af udskudt skat	82.433	20.455	0	0
Regulering af skat tidligere år	895	0	895	0
Refusion i sambeskatning	0	0	0	-4.347
	<u>2.392.672</u>	<u>1.410.024</u>	<u>9.393</u>	<u>-4.347</u>
5 Forslag til resultatdisponering				
Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	2.500.000	3.000.000	2.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	5.218.755	0
Overført resultat	4.777.713	2.328.817	-441.042	2.293.042
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat	235.074	130.282	0	0
	<u>8.012.787</u>	<u>4.959.099</u>	<u>7.777.713</u>	<u>4.793.042</u>
6 Materielle anlægsaktiver				
			Koncern	
			Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
kr.	Grunde og bygninger			
Kostpris 1. januar 2022	19.711.400	9.050.811	28.762.211	
Tilgang	775.230	50.000	825.230	
Kostpris 31. december 2022	20.486.630	9.100.811	29.587.441	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-3.743.360	-8.052.097	-11.795.457	
Afskrivninger	-375.104	-457.690	-832.794	
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-4.118.464	-8.509.787	-12.628.251	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>16.368.166</u>	<u>591.024</u>	<u>16.959.190</u>	

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

	Modervirk- somhed
kr.	2022
Kostpris 1. januar	6.905.020
Tilgang	117.696
Afgang	-30.000
Kostpris 31. december	6.992.716
Opskrivninger 1. januar	20.707.453
Andel af årets resultat	7.748.755
Udbytte	-2.530.000
Opskrivninger 31. december	25.926.208
Regnskabsmæssig værdi 31. december	32.918.924

Kapitalandele i associerede virksomheder

	Koncern
kr.	2022
Kostpris 1. januar	800.000
Tilgang	43.760
Kostpris 31. december	843.760
Værdireguleringer 1. januar	-570.000
Årets resultat	-273.760
Værdireguleringer 31. december	-843.760
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0

Navn/retsform	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Logicon Nordic A/S	Kolding	96,76%
Ejendomsselskabet Kokbjerg 25 A/S	Horsens	100%
Associerede virksomheder:		
MQS Holding ApS	Middelfart	29,12%

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

8 Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter består af diverse forudbetalte omkostninger, f.eks. forsikring, abonnementer og lignende

9 Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen består af:

Aktier, 2.300.000 stk. a nom. 2.300.000 kr.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

10 Udskudt skat

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
Udskudt skat 1. januar	872.024	851.569	0	0
Årets regulering af udskudt skat i resultatopgørelsen	82.433	20.455	0	0
	<u>954.457</u>	<u>872.024</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

11 Langfristede gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser fordeler sig således:

kr.	31/12 2022	31/12 2021
Kreditinstitutter:		
0-1 år	1.300.000	1.300.000
1-5 år	8.400.000	2.200.000
>5 år	0	0
	<u>9.700.000</u>	<u>3.500.000</u>
Anden gæld, herunder skyldige skatter:		
0-1 år	0	0
1-5 år	991.140	1.534.860
>5 år	0	0
	<u>991.140</u>	<u>1.534.860</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u><u>10.691.140</u></u>	<u><u>5.034.860</u></u>

Gældsforpligtelserne er indregnet således i balancen:

Langfristede gældsforpligtelser	9.391.140	3.734.860
Kortfristede gældsforpligtelser	1.300.000	1.300.000
	<u>10.691.140</u>	<u>5.034.860</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

12 Andre reguleringer

	Koncern
kr.	2022
Andre finansielle indtægter	-898.253
Finansielle omkostninger	1.269.187
Skat af årets resultat	2.392.673
Tab på kapitalandele i associerede virksomheder	273.760
	<u>3.037.367</u>

13 Ændring i driftskapital

	Koncern	
kr.	2022	2021
Ændring i varebeholdninger	1.492.012	-4.702.386
Ændring i tilgodehavender	-3.188.871	-6.623.986
Ændring i leverandører og anden gæld	33.816	537.149
	<u>-1.663.043</u>	<u>-10.789.223</u>

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Koncernens danske virksomheder hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte mv. vil kunne medføre, at virksomhedernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Operationelle leasingforpligtelser

Virksomheden har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med restløbetid op til 46 måneder svarende til en leasingydelse på i alt 1.408tkr. (2021: 1.138 tkr.).

Virksomheden har indgået huslejekontrakt med 3 måneders opsigelsesvarsel med en månedlig ydelse på 41 tkr., i alt 123 tkr. (2021: 129 tkr.).

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har kautioneret for dattervirksomhedernes banklån. Dattervirksomhedernes bankgæld udgør pr. 31. december 2022 i alt 25.035 tkr., som er sikret ved selvskyldner kaution med ubegrænset hæftelse.

16 Transaktioner med nærtstående parter

Vederlag til modervirksomhedens bestyrelse fremgår af note 2.

Gæld og tilgodehavender til/fra tilknyttede virksomheder fremgår af balancen, og renter fremgår af note 3.