

Lyman Holding ApS
Andreas Gadebergs Vej 62
8370 Hadsten
CVR-nr. 29172560

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23.05.2016

Dirigent

Navn: Thomas Sass Lyman

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Koncernens resultatopgørelse for 2015 | 14 |
| Koncernens balance pr. 31.12.2015 | 15 |
| Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015 | 17 |
| Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015 | 18 |
| Koncernens noter | 19 |
| Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015 | 24 |
| Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015 | 25 |
| Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015 | 27 |
| Modervirksomhedens noter | 28 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Lyman Holding ApS
Andreas Gadebergs Vej 62
8370 Hadsten

CVR-nr.: 29172560
Hjemsted: Favrskov
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Pia Sass Lyman
Thomas Sass Lyman

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Lyman Holding ApS.

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.

Hadsten, den 23.05.2016

Direktion

Pia Sass Lyman

Thomas Sass Lyman

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Lyman Holding ApS Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Lyman Holding ApS 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.

Den uafhængige revisors erklæring

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg 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 23.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Andersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

| | 2015 t.kr. | 2014 t.kr. | 2013 t.kr. | 2012 t.kr. |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Hoved- og nøgletal | | | | |
| Hovedtal | | | | |
| Bruttofortjeneste | 37.801 | 18.790 | 19.706 | 13.917 |
| Driftsresultat | 20.461 | 7.936 | 12.355 | 7.249 |
| Resultat af finansielle poster | (332) | 1.756 | (1.557) | 1.301 |
| Årets resultat | 15.365 | 7.394 | 8.339 | 6.380 |
| Samlede aktiver | 97.876 | 75.679 | 73.253 | 40.391 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 11.840 | 18.657 | 1.147 | 1.512 |
| Egenkapital | 54.431 | 42.880 | 35.603 | 27.386 |
| Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.) | 23 | 19 | 12 | 10 |
| Nøgletal | | | | |
| Egenkapitalens forrentning (%) | 31,6 | 17,2 | 26,5 | 23,3 |
| Soliditetsgrad (%) | 55,6 | 56,7 | 48,6 | 67,8 |

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. |

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens og Lyman Holding ApS's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af speditjonsvirksomhed samt besiddelse af noterede og unoterede kapitalandele og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør for koncernen 16,6 mio. kr. mod 7,4 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet forventer fortsat en positiv udvikling i 2016.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke konstateret væsentlige usikkerheder ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser.

Særlige risici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Det er koncernens politik at afdække kommercielle valutarisici. Afdækningen sker primært via valutaterminsforretninger.

Videnressourcer

Koncernen har gennem dens levetid specielt opbygget kompetencer indenfor spedition. En væsentlig del af koncernens videnressourcer ligger således i det erfaringsgrundlag, som er opbygget gennem virksomhedens mange årlige eksistens.

Den enkelte medarbejder udgør ligeledes en væsentlig videnressource, og det er koncernens målsætning at fastholde staben af kvalificerede medarbejdere gennem stadige forbedringer af arbejdsforholdene, det sociale sammenhold, samt ved at tilbyde attraktive lønforhold.

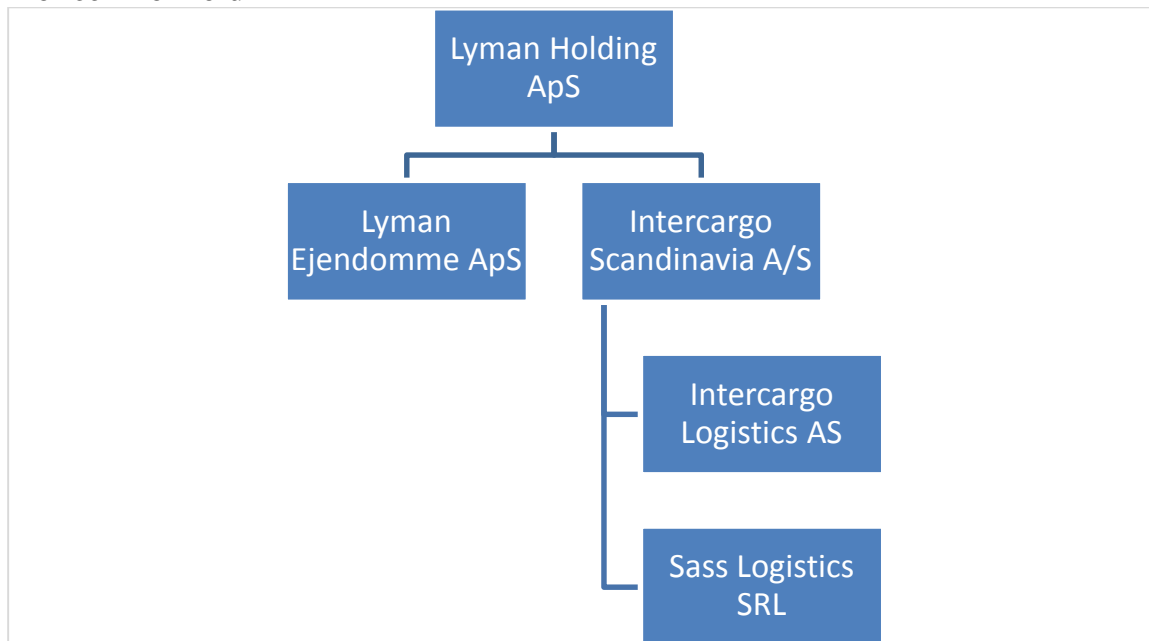
Miljømæssige forhold

Koncernen har udarbejdet en samlet strategi for koncernens miljøarbejde.

Til styring af de miljømæssige forhold er der i denne forbindelse blevet udarbejdet en miljøpolitik med tilhørende målsætninger. Denne politik tager udgangspunkt i en miljømæssigt forsvarlig drift og indgår som en naturlig del i koncernens målsætninger.

Ledelsesberetning

Koncernforhold



Udenlandske filialer

Filialer i udlandet omfatter Intercargo Norge, Ålesund.

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 (medlem).

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

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering 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 driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen 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. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud

Balance

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 20 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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 | 3-20 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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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.

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.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiell omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Anvendt regnskabspraksis

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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 af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

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

Koncernens resultatopgørelse for 2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|---|-------------|--------------------------|-------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 37.800.673 | 18.789.793 |
| Personaleomkostninger | 1 | (16.402.436) | (9.815.981) |
| Af- og nedskrivninger | 2 | <u>(937.464)</u> | <u>(1.038.068)</u> |
| Driftsresultat | | 20.460.773 | 7.935.744 |
| Andre finansielle indtægter | 3 | 649.143 | 1.902.774 |
| Andre finansielle omkostninger | 4 | <u>(981.569)</u> | <u>(147.218)</u> |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | 20.128.347 | 9.691.300 |
| Skat af ordinært resultat | 5 | <u>(3.566.362)</u> | <u>(2.297.544)</u> |
| Koncernens resultat | | 16.561.985 | 7.393.756 |
| Minoritetsinteressers andel af resultatet | | <u>(1.197.392)</u> | <u>0</u> |
| Årets resultat | | <u>15.364.593</u> | <u>7.393.756</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen | | 1.000.000 | 99.800 |
| Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen | | 4.150.000 | 0 |
| Overført resultat | | <u>10.214.593</u> | <u>7.293.956</u> |
| | | <u>15.364.593</u> | <u>7.393.756</u> |

Koncernens balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|--|-------------|---------------------|---------------------|
| Erhvervede lignende rettigheder | | 413.369 | 483.484 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 6 | 413.369 | 483.484 |
| Grunde og bygninger | | 5.727.938 | 5.358.099 |
| Investeringsejendomme | | 15.350.000 | 15.167.156 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 9.710.049 | 1.626.405 |
| Materielle anlægsaktiver | 7 | 30.787.987 | 22.151.660 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 149.194 | 149.194 |
| Finansielle anlægsaktiver | 8 | 149.194 | 149.194 |
| Anlægsaktiver | | 31.350.550 | 22.784.338 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 21.063.793 | 22.963.638 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 50.667 | 313.448 |
| Andre tilgodehavender | | 4.624.425 | 1.049.404 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 0 | 270.770 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 873.462 | 530.358 |
| Tilgodehavender | | 26.612.347 | 25.127.618 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 8.981.132 | 9.462.111 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 8.981.132 | 9.462.111 |
| Likvide beholdninger | | 30.931.719 | 18.305.084 |
| Omsætningsaktiver | | 66.525.198 | 52.894.813 |
| Aktiver | | 97.875.748 | 75.679.151 |

Koncernens balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|---|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 53.305.990 | 42.655.491 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 1.000.000 | 99.800 |
| Egenkapital | | <u>54.430.990</u> | <u>42.880.291</u> |
| Minoritetsinteresser | 11 | <u>4.203.034</u> | <u>0</u> |
| Udskudt skat | | 432.770 | 195.598 |
| Hensatte forpligtelser | | <u>432.770</u> | <u>195.598</u> |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 8.727.621 | 8.850.000 |
| Deposita | | 140.568 | 137.418 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 83.135 | 79.985 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 12 | <u>8.951.324</u> | <u>9.067.403</u> |
| Bankgæld | | 6.134.317 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 18.264.806 | 18.726.839 |
| Skyldig selskabsskat | | 321.565 | 0 |
| Anden gæld | | 5.136.942 | 4.804.403 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 0 | 4.617 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>29.857.630</u> | <u>23.535.859</u> |
| Gældsforpligtelser | | <u>38.808.954</u> | <u>32.603.262</u> |
| Passiver | | <u>97.875.748</u> | <u>75.679.151</u> |
| Dattervirksomheder | 9 | | |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 14 | | |
| Eventualforpligtelser | 15 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 16 | | |

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015

| | Virksom- hedskapital kr. | Overført overskud el- ler under- skud kr. | Foreslået eks- traordinært udbytte kr. | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. |
|---------------------------------|--------------------------------|---|---|---|
| Egenkapital primo | 125.000 | 42.655.491 | 0 | 99.800 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (99.800) |
| Udbetalt ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | (4.150.000) | 0 |
| Valutakursreguleringer | 0 | (20.366) | 0 | 0 |
| Værdireguleringer | 0 | 584.964 | 0 | 0 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | 0 | (128.692) | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 10.214.593 | 4.150.000 | 1.000.000 |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 53.305.990 | 0 | 1.000.000 |
| | | | | I alt |
| | | | | kr. |
| Egenkapital primo | | | | 42.880.291 |
| Udbetalt ordinært udbytte | | | | (99.800) |
| Udbetalt ekstraordinært udbytte | | | | (4.150.000) |
| Valutakursreguleringer | | | | (20.366) |
| Værdireguleringer | | | | 584.964 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | | | | (128.692) |
| Årets resultat | | | | 15.364.593 |
| Egenkapital ultimo | | | | 54.430.990 |

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|--|-------------|---------------------|---------------------|
| Driftsresultat | | 20.460.773 | 7.935.744 |
| Af- og nedskrivninger | | 937.464 | 1.038.068 |
| Ændringer i arbejdskapital | 13 | (1.331.183) | 2.303.756 |
| Øvrige reguleringer | | <u>(6.256.133)</u> | <u>0</u> |
| Pengestrømme vedrørende primær drift | | 13.810.921 | 11.277.568 |
| Modtagne finansielle indtægter | | 649.143 | 1.052.566 |
| Betalte finansielle omkostninger | | (981.569) | (147.218) |
| Refunderet/(betalt) selskabsskat | | <u>(2.865.547)</u> | <u>(2.263.321)</u> |
| Pengestrømme vedrørende drift | | 10.612.948 | 9.919.595 |
| Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver | | 0 | (82.500) |
| Køb mv. af materielle anlægsaktiver | | (11.897.045) | (18.657.468) |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 2.576.215 | 365.000 |
| Andre pengestrømme vedrørende investeringer | | <u>0</u> | <u>1.427.017</u> |
| Pengestrømme vedrørende investeringer | | (9.320.830) | (16.947.951) |
| Optagelse af lån | | 0 | 8.850.000 |
| Udbetalt udbytte | | (4.249.800) | (98.400) |
| Andre pengestrømme vedrørende finansiering | | <u>9.450.000</u> | <u>0</u> |
| Pengestrømme vedrørende finansiering | | 5.200.200 | 8.751.600 |
| Ændring i likvider | | 6.492.318 | 1.723.244 |
| Likvider primo | | <u>18.305.084</u> | <u>16.581.840</u> |
| Likvider ultimo | | 24.797.402 | 18.305.084 |
| Likvider ultimo sammensætter sig af: | | | |
| Likvide beholdninger | | 30.931.719 | 18.305.084 |
| Kortfristet gæld til banker | | <u>(6.134.317)</u> | <u>0</u> |
| Likvider ultimo | | 24.797.402 | 18.305.084 |

Koncernens noter

| | 2015 | 2014 |
|---|-------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| 1. Personalemkostninger | | |
| Gager og lønninger | 15.611.008 | 9.104.217 |
| Andre omkostninger til social sikring | 236.775 | 203.151 |
| Andre personaleomkostninger | 554.653 | 508.613 |
| | 16.402.436 | 9.815.981 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 23 | 19 |
| | | |
| | 2015 | 2014 |
| | kr. | kr. |
| 2. Af- og nedskrivninger | | |
| Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver | 127.115 | 1.038.068 |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 1.101.855 | 0 |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver | (291.506) | 0 |
| | 937.464 | 1.038.068 |
| | | |
| | 2015 | 2014 |
| | kr. | kr. |
| 3. Andre finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter i øvrigt | 51.797 | 1.902.774 |
| Øvrige finansielle indtægter | 597.346 | 0 |
| | 649.143 | 1.902.774 |
| | | |
| | 2015 | 2014 |
| | kr. | kr. |
| 4. Andre finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger i øvrigt | 432.452 | 147.218 |
| Valutakursreguleringer | 269.877 | 0 |
| Dagsværdireguleringer | 244.243 | 0 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 34.997 | 0 |
| | 981.569 | 147.218 |

Koncernens noter

| | 2015 | 2014 |
|--------------------------------------|------------------|--|
| | kr. | kr. |
| 5. Skat af ordinært resultat | | |
| Aktuel skat | 3.406.046 | 2.307.930 |
| Ændring af udskudt skat | 108.480 | 14.315 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 51.836 | 0 |
| Effekt af ændrede skattesatser | 0 | (24.701) |
| | 3.566.362 | 2.297.544 |
| | | Erhvervede lignende ret- tigheder kr. |
| 6. Immaterielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | | 585.454 |
| Tilgange | | 57.000 |
| Kostpris ultimo | | 642.454 |
| Af- og nedskrivninger primo | | (101.970) |
| Årets afskrivninger | | (127.115) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | | (229.085) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | 413.369 |

Koncernens noter

| | <u>Grunde og bygninger kr.</u> | <u>Investerings- ejendomme kr.</u> | <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</u> |
|-------------------------------------|--|--|--|
| 7. Materielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris primo | 8.050.771 | 15.242.280 | 2.525.254 |
| Overførsler | 0 | (402.120) | 0 |
| Tilgange | 696.212 | 0 | 11.143.833 |
| Afgange | 0 | 0 | (2.807.571) |
| Kostpris ultimo | <u>8.746.983</u> | <u>14.840.160</u> | <u>10.861.516</u> |
| Overførsler | 0 | (75.124) | 0 |
| Årets opskrivninger | 0 | 584.964 | 0 |
| Opskrivninger ultimo | <u>0</u> | <u>509.840</u> | <u>0</u> |
| Af- og nedskrivninger primo | (2.692.672) | (75.124) | (898.849) |
| Overførsler | 0 | 75.124 | 0 |
| Årets afskrivninger | (326.373) | 0 | (775.480) |
| Tilbageførsel ved afgange | 0 | 0 | 522.862 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | <u>(3.019.045)</u> | <u>0</u> | <u>(1.151.467)</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>5.727.938</u> | <u>15.350.000</u> | <u>9.710.049</u> |

| | <u>Kapitalandele i associerede virksomheder kr.</u> |
|-------------------------------------|---|
| 8. Finansielle anlægsaktiver | |
| Kostpris primo | 149.194 |
| Kostpris ultimo | <u>149.194</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>149.194</u> |

| | <u>Hjemsted</u> | <u>Rets- form</u> | <u>Ejer- andel %</u> |
|------------------------------|-----------------|-----------------------|------------------------------|
| 9. Dattervirksomheder | | | |
| Lyman Ejendomme ApS | Hadsten | ApS | 100,0 |
| Intercargo Scandinavia A/S | Hadsten | A/S | 75,0 |

Koncernens noter

| | <u>Hjemsted</u> | <u>Ejer- andel %</u> |
|-------------------------------------|-----------------|------------------------------|
| 10. Associerede virksomheder | | |
| Cobit AS | Norge | 30,0 |

Associerede virksomheder, der er ikke er målt til indre værdi

Cobit AS

Kapitalandelene er målt til kostpris, da de nødvendige oplysninger til indregning efter indre værdis metode ikke er kendte.

11. Minoritetsinteresser

Regnskabsårets bevægelser omfatter Intercargo Scandinavia A/S samt Sass Logistics SRL.

| | <u>Restgæld ef- ter 5 år kr.</u> |
|--|--|
| 12. Langfristede gældsforpligtelser | |
| Gæld til realkreditinstitutter | <u>8.850.000</u> |
| | <u>8.850.000</u> |

| | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|-------------------------------------|---------------------------|-------------------------|
| 13. Ændring i arbejdskapital | | |
| Ændring i tilgodehavender | (1.755.499) | (2.377.880) |
| Ændring i leverandørgæld mv. | (250.190) | 4.681.636 |
| Andre ændringer | <u>674.506</u> | <u>0</u> |
| | <u>(1.331.183)</u> | <u>2.303.756</u> |

| | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|---|--------------------------|-------------------------|
| 14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | | |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb | <u>11.522.000</u> | <u>4.085.000</u> |

Koncernens noter

| | <u>2015</u> kr. | <u>2014</u> kr. |
|--|-------------------------|--------------------|
| 15. Eventualforpligtelser | | |
| Kautions- og garantiforpligtelser | <u>3.276.000</u> | <u>0</u> |
| Eventualforpligtelser overfor tredjemand: | <u>3.276.000</u> | <u>0</u> |

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankengagement, er der afgivet pant på 4.000 t.kr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 5.728 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 8.850 t.kr., er der givet pant i investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 15.350 t.kr.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|---|-------------|--------------------------|-------------------------|
| Bruttotab | | (313.354) | (10.679) |
| Personaleomkostninger | 1 | (108.000) | 0 |
| Driftsresultat | | (421.354) | (10.679) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 15.187.390 | 6.577.085 |
| Andre finansielle indtægter | 2 | 737.061 | 961.001 |
| Andre finansielle omkostninger | 3 | 0 | (4.977) |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | 15.503.097 | 7.522.430 |
| Skat af ordinært resultat | 4 | (138.504) | (128.674) |
| Årets resultat | | <u>15.364.593</u> | <u>7.393.756</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen | | 1.000.000 | 99.800 |
| Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen | | 4.150.000 | 0 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 5.776.897 | (4.937.712) |
| Overført resultat | | 4.437.696 | 12.231.668 |
| | | <u>15.364.593</u> | <u>7.393.756</u> |

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 16.319.054 | 17.945.757 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | <u>149.194</u> | <u>149.194</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | 5 | <u>16.468.248</u> | <u>18.094.951</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>16.468.248</u> | <u>18.094.951</u> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 3.293.635 | 8.725.925 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | <u>178.396</u> | <u>274.531</u> |
| Tilgodehavender | | <u>3.472.031</u> | <u>9.000.456</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | <u>8.682.670</u> | <u>8.524.175</u> |
| Værdipapirer og kapitalandele | | <u>8.682.670</u> | <u>8.524.175</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>26.731.682</u> | <u>7.278.709</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>38.886.383</u> | <u>24.803.340</u> |
| Aktiver | | <u><u>55.354.631</u></u> | <u><u>42.898.291</u></u> |

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 6.212.804 | 0 |
| Overført overskud eller underskud | | 47.093.186 | 42.655.490 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 1.000.000 | 99.800 |
| Egenkapital | | <u>54.430.990</u> | <u>42.880.290</u> |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 601.031 | 0 |
| Skyldig selskabsskat | | 257.219 | 0 |
| Anden gæld | | 65.391 | 18.001 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>923.641</u> | <u>18.001</u> |
| Gældsforpligtelser | | <u>923.641</u> | <u>18.001</u> |
| Passiver | | <u>55.354.631</u> | <u>42.898.291</u> |
| Eventualforpligtelser | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

| | Virksom- hedskapital kr. | Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr. | Overført overskud el- ler under- skud kr. | Foreslået eks- traordinært udbytte kr. |
|---------------------------------|--------------------------------|---|---|---|
| Egenkapital primo | 125.000 | 0 | 42.655.490 | 0 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Udbetalt ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (4.150.000) |
| Øvrige egenkapitalposter | 0 | 435.907 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 5.776.897 | 4.437.696 | 4.150.000 |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 6.212.804 | 47.093.186 | 0 |

| | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. | I alt kr. |
|---------------------------------|---|-------------------|
| Egenkapital primo | 99.800 | 42.880.290 |
| Udbetalt ordinært udbytte | (99.800) | (99.800) |
| Udbetalt ekstraordinært udbytte | 0 | (4.150.000) |
| Øvrige egenkapitalposter | 0 | 435.907 |
| Årets resultat | 1.000.000 | 15.364.593 |
| Egenkapital ultimo | 1.000.000 | 54.430.990 |

Modervirksomhedens noter

| | 2015 | 2014 |
|--|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 108.000 | 0 |
| | 108.000 | 0 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 0 | 0 |
| | | |
| | 2015 | 2014 |
| | kr. | kr. |
| 2. Andre finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 117.287 | 54.377 |
| Renteindtægter i øvrigt | 22.428 | 0 |
| Øvrige finansielle indtægter | 597.346 | 906.624 |
| | 737.061 | 961.001 |
| | | |
| | 2015 | 2014 |
| | kr. | kr. |
| 3. Andre finansielle omkostninger | | |
| Øvrige finansielle omkostninger | 0 | 4.977 |
| | 0 | 4.977 |
| | | |
| | 2015 | 2014 |
| | kr. | kr. |
| 4. Skat af ordinært resultat | | |
| Aktuel skat | 133.981 | 128.674 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 4.523 | 0 |
| | 138.504 | 128.674 |

Modervirksomhedens noter

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. | Kapitalandele i associerede virksomheder kr. |
|-------------------------------------|---|---|
| 5. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 12.475.000 | 149.194 |
| Afgange | (2.368.750) | 0 |
| Kostpris ultimo | 10.106.250 | 149.194 |
| Opskrivninger primo | 5.470.757 | 0 |
| Valutakursreguleringer | (20.365) | 0 |
| Egenkapitalreguleringer | 456.272 | 0 |
| Andel af årets resultat | 9.681.299 | 0 |
| Udbytte | (8.000.000) | 0 |
| Tilbageførsel ved afgang | (1.375.159) | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 6.212.804 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 16.319.054 | 149.194 |

| | Hjemsted | Rets- form | Ejer- andel % | Egenkapital kr. | Resultat kr. |
|--|-----------------|-----------------------|------------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Kapitalandele i associe- rede virksomheder om- fatter: | | | | | |
| Cobit AS | Norge | AS | 30,0 | (147.859) | 378.358 |

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede sel-skaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

For gæld til realkreditinstitutter i datterselskab har moderselskabet stillet sikkerhed. Gæld i dattervirksomhed pr. 31.12.2015 udgør 8.850 t.kr.