



Tlf.: 99 89 14 00  
saeby@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Sæbygårdvej 25  
DK-9300 Sæby  
CVR-nr. 20 22 26 70

**TRINITAS INVEST A/S**  
**INDUSTRIVEJ NORD 2, 9982 ÅLBÆK**  
**ÅRSRAPPORT**  
**2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 22. februar 2017

---

Jens Stadum

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	2
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	5
<b>Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-7
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-12

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Trinitas Invest A/S Industrivej Nord 2 9982 Ålbæk
	CVR-nr.: 37 11 34 33
	Stiftet: 21. september 2015
	Hjemsted: Frederikshavn
	Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016
<b>Bestyrelse</b>	Jens Koefoed Stadum Ditte Folsø Nielsen Gert Nielsen
<b>Direktion</b>	Gert Nielsen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Sæbygårdvej 25 9300 Sæby

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Trinitas Invest A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ålbæk, den 22. februar 2017

Direktion

---

Gert Nielsen

Bestyrelse

---

Jens Koefoed Stadum

---

Ditte Folsø Nielsen

---

Gert Nielsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

*Til kapitalejeren i Trinitas Invest A/S*

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Trinitas Invest A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

#### Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Sæby, den 22. februar 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kallehauge  
Statsautoriseret revisor

Kim Christensen  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i datterselskaber.

### **Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Trinitas Invest A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

### Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 112 for delkoncerner. Selskabet indgår i koncernregnskabet for Neslein Holding ApS, Industrivej Nord 2, 9982 Ålbæk, CVR-nr. 37 13 33 45.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien. Udbytte fra dattervirksomhederne, der forventes vedtaget inden godkendelsen af moderselskabets årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### Udbytte

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

#### Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

#### Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.



**RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER**

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTERVIRKSOMHEDER.....</b>		<b>-23.351</b>	<b>10.848.711</b>
Eksterne omkostninger.....		-38.075	-43.750
<b>DRIFTSRESULTAT.....</b>		<b>-61.426</b>	<b>10.804.961</b>
Andre finansielle indtægter.....	1	91.292	0
Andre finansielle omkostninger.....	2	-185.793	0
<b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>		<b>-155.927</b>	<b>10.804.961</b>
Skat af årets resultat.....	3	27.803	4.406
<b>ÅRETS RESULTAT.....</b>		<b>-128.124</b>	<b>10.809.367</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	600.000
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....		43.161	5.521.511
Anvendt af tidligere års overskud.....		-171.285	4.687.856
<b>I ALT.....</b>		<b>-128.124</b>	<b>10.809.367</b>

## BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		64.223.823	68.286.459
Finansielle anlægsaktiver.....	4	<b>64.223.823</b>	<b>68.286.459</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>64.223.823</b>	<b>68.286.459</b>
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.879.604	175.470
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		32.209	4.406
Tilgodehavender.....		<b>1.911.813</b>	<b>179.876</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>1.911.813</b>	<b>179.876</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>66.135.636</b>	<b>68.466.335</b>
<b>PASSIVER</b>			
Aktiekapital.....		10.000.000	10.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode....		5.564.672	5.521.511
Overført overskud.....		25.158.361	25.263.134
Forslag til udbytte.....		0	600.000
<b>EGENKAPITAL.....</b>	5	<b>40.723.033</b>	<b>41.384.645</b>
Banklån.....		2.789.047	0
Gældsbreve.....		19.426.817	20.506.084
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	<b>22.215.864</b>	<b>20.506.084</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	6	2.405.536	1.079.268
Gæld til pengeinstitutter.....		911	0
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		443.634	0
Anden gæld.....		346.658	5.496.338
Kortfristede gældsforpligtelser.....		<b>3.196.739</b>	<b>6.575.606</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>25.412.603</b>	<b>27.081.690</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>66.135.636</b>	<b>68.466.335</b>
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

## NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	Note
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>1</b>
Tilknyttede virksomheder.....	91.292	0	
	<b>91.292</b>	<b>0</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>2</b>
Tilknyttede virksomheder.....	19.104	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	166.689	0	
	<b>185.793</b>	<b>0</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>3</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-27.803	-4.406	
	<b>-27.803</b>	<b>-4.406</b>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
		Kapitalandele i datter- virksomheder	
Kostpris 1. oktober 2015.....		57.764.948	
Tilgang.....		894.203	
<b>Kostpris 30. september 2016.....</b>		<b>58.659.151</b>	
Opskrivninger 1. oktober 2015.....		10.521.511	
Valutakursregulering til ultimokurs.....		66.512	
Udloddet resultat .....		-5.000.000	
Årets opskrivninger .....		-23.351	
<b>Opskrivninger 30. september 2016.....</b>		<b>5.564.672</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....</b>		<b>64.223.823</b>	

## NOTER

## Note

## Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

4

## Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
Launis A/S, Frederikshavn.....	63.362.153	9.182	100 %
Top Røg ApS, Frederikshavn.....	571.670	-19.238	100 %
Koncerngoodwill Top Røg ApS.....	290.000	-10.000	100 %

## Egenkapital

5

	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015....	10.000.000	5.521.511	25.263.134	600.000	41.384.645
Betalt udbytte.....				-600.000	-600.000
Valutakursreguleringer.....			66.512		66.512
Forslag til årets resultat-disponering.....		43.161	-171.285		-128.124
<b>Egenkapital 30. september 2016.....</b>	<b>10.000.000</b>	<b>5.564.672</b>	<b>25.158.361</b>	<b>0</b>	<b>40.723.033</b>

Aktiekapitalen har ikke været ændret siden stiftelsen.

	2016 kr.	2015 kr.
<b>Aktiekapital</b>		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
Aktier, 10.000.000 stk. a nom. 1 kr.....	10.000.000	10.000.000
	<b>10.000.000</b>	<b>10.000.000</b>

## Langfristede gældsforpligtelser

6

	1/10 2015 gæld i alt	30/9 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banklån.....	0	4.115.315	1.326.268	0
Gældsbreve.....	21.585.352	20.506.085	1.079.268	11.871.944
	<b>21.585.352</b>	<b>24.621.400</b>	<b>2.405.536</b>	<b>11.871.944</b>

## NOTER

## Note

**Eventualposter mv.**

7

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for alt Spar Nord Bank A/S' mellemværende med datterselskabet Niensens Fiskeeksport A/S. Hæftelsen for Niensens Fiskeeksport A/S pr. 30. september 2016 udgør 21.405 tkr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for alt Spar Nord Bank A/S' mellemværende med datterselskabet Launis A/S. Hæftelsen for Launis A/S pr. 30. september 2016 udgør 39.708 tkr, samt garantier på 500 tkr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for alt Spar Nord Bank A/S' mellemværende med datterselskabet Top Røg ApS. Hæftelsen for Top Røg ApS pr. 30. september 2016 udgør 759 tkr.

*Hæftelse i sambeskatningen*

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

8

Aktier i Launis A/S med en bogført værdi på 63.362 tkr. er stillet til sikkerhed for koncernens engagement med Spar Nord Bank A/S.