

Trinova Management II A/S

Holmboes Alle 1, 10.
8700 Horsens

CVR-nr. 28 66 75 23

Årsrapport 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på virksomhedens ordinære generalforsamling

Den 21. marts 2024

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Trinova Management II A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023.

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 2023 samt af resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023.

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 21. marts 2024
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 2023, 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 2023 samt af resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 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 revisorers 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.

Aarhus, den 21. marts 2024

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 57 81 98

Mikkel Trabjerg Knudsen
statsaut. revisor
mne34459

Katrine Gybel
statsaut. revisor
mne45848

Trinova Management II A/S
Årsrapport 2023
CVR-nr. 28 66 75 23

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

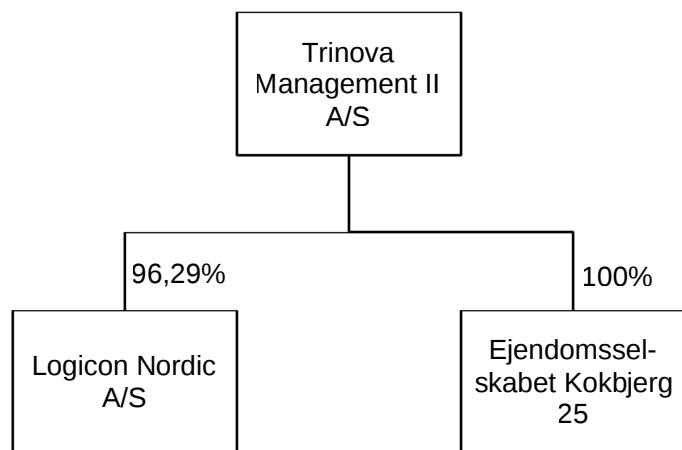
Carsten Mikkelsen

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.	2023	2022	2021	2020	2019
Bruttofortjeneste	24.533	29.773	26.288	25.997	20.728
Driftsresultat	5.351	11.050	6.145	7.420	2.503
Resultat af finansielle poster	-1.006	-371	224	22	-218
Årets resultat	3.817	8.013	4.959	5.704	1.310
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser	3.683	7.778	4.829	5.606	1.217
Balancesum	73.204	76.553	74.804	63.789	63.966
Investering i materielle anlægsaktiver	769	775	144	315	744
Egenkapital	35.142	34.352	28.924	25.961	21.440
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser	34.198	33.515	28.237	25.444	20.838
Pengestrøm fra driftsaktivitet	11.325	8.174	-4.898	9.617	6.180
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-7.342	-890	-344	-315	-1.574
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-3.581	-7.016	5.573	-9.074	-5.612
Egenkapitalforrentning %	10,9	23,3	18,0	24,2	5,9
Soliditetsgrad %	48,0	44,9	37,8	39,9	32,6

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 2023 udviser et resultat på 3.817 tkr., sammenlignet med 8.013 tkr. i 2022. Koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 35.142 tkr., sammenlignet med 34.352 tkr. pr. 31. december 2022.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatet for 2023 lever ikke op til forventningerne. Den markante nedgang i antallet af slagtede svin i Danmark og den deraf følgende mindre mængde kød til forædling og indpakning medførte en betydelig lavere efterspørgsel efter fødevareremballage til kødindustrien.

Forventet udvikling

For 2024 forventer koncernen et resultat i intervallet 3,0 – 4,0 mio. kr.

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 om 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	
		2023	2022	2023	2022
Bruttofortjeneste/Bruttotab		24.533.447	29.773.032	-85.946	-8.750
Personaleomkostninger	2	-18.105.694	-17.889.990	0	0
Af- og nedskrivninger		-1.076.894	-832.888	0	0
Driftsresultat		5.350.859	11.050.154	-85.946	-8.750
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	3.798.053	7.836.451
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		487.009	-273.760	0	0
Andre finansielle indtægter		450.346	898.253	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	3	-1.456.836	-1.269.187	-61.593	-40.594
Resultat før skat		4.831.378	10.405.460	3.650.514	7.787.107
Skat af årets resultat	4	-1.014.705	-2.392.673	32.450	-9.394
Resultat før minoritetsinteresser		3.816.673	8.012.787	3.682.964	7.777.713
Minoritetsinteressers andel af koncernens resultat	5	-133.709	-235.074	0	0
Aktionærenes andel af årets resultat		3.682.964	7.777.713	3.682.964	7.777.713

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

kr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
AKTIVER					
Anlægsaktiver					
Materielle anlægsaktiver					
	6				
Grunde og bygninger		22.989.048	16.368.166	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		823.039	591.024	0	0
		<u>23.812.087</u>	<u>16.959.190</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver					
	7				
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	33.582.977	32.918.924
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0	0	0
Andre tilgodehavender		0	132.965	0	0
		<u>0</u>	<u>132.965</u>	<u>33.582.977</u>	<u>32.918.924</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>23.812.087</u>	<u>17.092.155</u>	<u>33.582.977</u>	<u>32.918.924</u>
Omsætningsaktiver					
Varebeholdninger					
Råvarer og hjælpematerialer		1.193.924	1.463.279	0	0
Fremstillede varer og handelsvarer		24.313.165	25.734.726	0	0
Forudbetalinger for varer		854.844	2.202.241	0	0
		<u>26.361.933</u>	<u>29.400.246</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.564.405	27.701.997	0	0
Tilgodehavende tilknyttede virksomheder		0	0	480.660	272.691
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	559.389	949.418
Andre tilgodehavender		987.910	33.569	0	0
Periodeafgrænsningsposter	8	885.528	1.134.717	0	0
		<u>21.437.843</u>	<u>28.870.283</u>	<u>1.040.049</u>	<u>1.222.109</u>
Likvide beholdninger		<u>1.592.512</u>	<u>1.189.956</u>	<u>65.036</u>	<u>12.225</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>49.392.288</u>	<u>59.460.485</u>	<u>1.105.085</u>	<u>1.234.334</u>
AKTIVER I ALT		<u>73.204.375</u>	<u>76.552.640</u>	<u>34.688.062</u>	<u>34.153.258</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

kr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
PASSIVER					
Egenkapital					
Virksomhedskapital	9	2.300.000	2.300.000	2.300.000	2.300.000
Overført resultat		28.897.846	28.214.882	2.281.046	2.288.674
Reserve for nettoopskrivning af indre værdi		0	0	26.616.800	25.926.208
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000
Aktionærerne andel af egenkapitalen		34.197.846	33.514.882	34.197.846	33.514.882
Minoritetsinteresser		944.556	836.801	0	0
Egenkapital i alt		35.142.402	34.351.683	34.197.846	33.514.882
Hensatte forpligtelser					
Hensættelser til udskudt skat	10	1.335.756	954.457	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		1.335.756	954.457	0	0
Gældsforpligtelser					
Langfristede gældsforpligtelser					
Bankgæld	11	7.077.887	8.400.000	0	0
Anden gæld		777.070	991.140	0	0
		7.854.957	9.391.140	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser					
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	11	1.300.000	1.300.000	0	0
Bankgæld		16.477.596	15.736.232	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.140.400	1.093.006	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.899.736	8.148.112	25.000	4.054
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	465.216	634.322
Skyldig skat		274.751	345.344	0	0
Anden gæld		3.778.777	5.232.666	0	0
		28.871.260	31.855.360	490.216	638.376
Gældsforpligtelser i alt		36.726.217	41.246.500	490.216	638.376
PASSIVER I ALT		73.204.375	76.552.640	34.688.062	34.153.258

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 2023	2.300.000	28.214.882	3.000.000	33.514.882	836.801	34.351.683
Betalt ordinært udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000	0	-3.000.000
Øvrige egenkapitalregulering	0	0	0	0	-25.954	-25.954
Overført via resultatdisponering	0	682.964	3.000.000	3.682.964	133.709	3.816.673
Egenkapital 31. december 2023	2.300.000	28.897.846	3.000.000	34.197.846	944.556	35.142.402

		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 2023	2.300.000	2.288.674	25.926.208	3.000.000	33.514.882	
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000	
Overført via resultatdisponering	0	-7.628	690.592	3.000.000	3.682.964	
Egenkapital 31. december 2023	2.300.000	2.281.046	26.616.800	3.000.000	34.197.846	

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

kr.	Note	Koncern	
		2023	2022
Årets resultat		3.816.673	8.012.787
Af- og nedskrivninger		1.076.894	832.794
Andre reguleringer af ikke-likvide driftsposter	12	1.569.255	3.037.367
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital		6.462.822	11.882.948
Ændring i driftskapital	13	6.734.776	-1.663.043
Pengestrøm fra primær drift		13.197.598	10.219.905
Modtagne renteindtægter		450.346	898.253
Betalte renteudgifter		-1.456.836	-1.269.187
Betalt selskabsskat		-866.021	-1.674.963
Pengestrøm fra driftsaktivitet		11.325.087	8.174.008
Køb af materielle anlægsaktiver		-7.929.791	-825.230
Køb af finansielle aktiver		-512.991	-43.760
Salg af finansielle aktiver		1.101.000	0
Tilgang deposita		0	-20.580
Pengestrøm fra investeringsaktivitet		-7.341.782	-889.570
Fremmedfinansiering:			
Lån, netto		-580.749	-4.431.015
Kapitalejerne:			
Udbetalt udbytte		-3.000.000	-2.585.050
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet		-3.580.749	-7.016.065
Årets pengestrøm		402.556	268.373
Likvider, primo		1.189.956	921.583
Likvider ultimo		1.592.512	1.189.956

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Trinova Management II A/S for 2023 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 udlignes 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 tilknyttede virksomheder og herunder associerede virksomheder

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

I koncern og modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressers resultat efter skat efter eliminerings 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 nedsættelse 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 posterings 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 nettosalgspris 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 nettorealiseringsværdien 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.

Nettorealiseringsværdi 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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats 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 gælds metode 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	
	2023	2022	2023	2022
Gager og lønninger	15.136.914	14.914.943	0	0
Pensioner	2.805.829	2.910.712	0	0
Andre omkostninger til social sikring	162.951	64.335	0	0
	<u>18.105.694</u>	<u>17.889.990</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>32</u>	<u>32</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

I personaleomkostninger for koncern og modervirksomhed indgår gager til modervirksomhedens bestyrelse med 1.160 tkr. (2022: 935 tkr.).

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
3 Andre finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	61.593	29.770
Øvrige finansielle omkostninger	1.456.836	1.269.187	0	10.824
	<u>1.456.836</u>	<u>1.269.187</u>	<u>61.593</u>	<u>40.594</u>
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	795.428	2.309.344	-32.450	8.499
Årets regulering af udskudt skat	219.277	82.433	0	0
Regulering af skat tidligere år	0	896	0	895
	<u>1.014.705</u>	<u>2.392.673</u>	<u>-32.450</u>	<u>9.394</u>
5 Forslag til resultatdisponering				
Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	690.592	5.218.755
Overført resultat	682.964	4.777.713	-7.628	-441.042
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat	133.709	235.074	0	0
	<u>3.816.673</u>	<u>8.012.787</u>	<u>3.682.964</u>	<u>7.777.713</u>
6 Materielle anlægsaktiver				
		Koncern		
		Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
kr.				
Kostpris 1. januar 2023		20.486.630	9.100.811	29.587.441
Tilgang		7.160.948	768.843	7.929.791
Kostpris 31. december 2023		<u>27.647.578</u>	<u>9.869.654</u>	<u>37.517.232</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023		-4.118.464	-8.509.787	-12.628.251
Afskrivninger		-540.066	-536.828	-1.076.894
Af- og nedskrivninger 31. december 2023		<u>-4.658.530</u>	<u>-9.046.615</u>	<u>-13.705.145</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023		<u>22.989.048</u>	<u>823.039</u>	<u>23.812.087</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Modervirk- somhed
kr.	2023
Kostpris 1. januar	6.992.716
Tilgang	0
Afgang	-26.539
Kostpris 31. december	6.966.177
Værdireguleringer 1. januar	25.926.208
Andel af årets resultat	3.820.147
Udbytte	-3.033.000
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-96.555
Værdireguleringer 31. december	26.616.800
Regnskabsmæssig værdi 31. december	33.582.977

Kapitalandele i associerede virksomheder

	Koncern
kr.	2022
Kostpris 1. januar	843.760
Tilgang	512.991
Afgang	-1.356.751
Kostpris 31. december	0
Værdireguleringer 1. januar	-843.760
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	843.760
Værdireguleringer 31. december	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0

Navn/retsform	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Logicon Nordic A/S	Kolding	96,29%
Ejendomsselskabet Kokbjerg 25 A/S	Horsens	100%

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 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
Udskudt skat 1. januar	954.457	872.024	0	0
Årets regulering af udskudt skat i resultatopgørelsen	219.277	82.433	0	0
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	162.022	0	0	0
	<u>1.335.756</u>	<u>954.457</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

11 Langfristede gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser fordeler sig således:

kr.	31/12 2023	31/12 2022
Kreditinstitutter:		
0-1 år	1.300.000	1.300.000
1-5 år	7.077.887	8.400.000
>5 år	0	0
	<u>8.377.887</u>	<u>9.700.000</u>
Anden gæld, herunder skyldige skatter:		
0-1 år	0	0
1-5 år	777.070	991.140
>5 år	0	0
	<u>777.070</u>	<u>991.140</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>9.154.957</u>	<u>10.691.140</u>
Gældsforpligtelserne er indregnet således i balancen:		
Langfristede gældsforpligtelser	7.854.957	9.391.140
Kortfristede gældsforpligtelser	1.300.000	1.300.000
	<u>9.154.957</u>	<u>10.691.140</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

12 Andre reguleringer

kr.	Koncern	
	2023	
Andre finansielle indtægter	-450.346	
Finansielle omkostninger	1.456.836	
Skat af årets resultat	1.014.705	
Tab på kapitalandele i associerede virksomheder	-487.009	
Øvrige reguleringer	35.069	
	<u>1.569.255</u>	

13 Ændring i driftskapital

kr.	Koncern	
	2023	2022
Ændring i varebeholdninger	3.038.313	1.492.012
Ændring i tilgodehavender	7.565.405	-3.188.871
Ændring i leverandører og anden gæld	-3.868.942	33.816
	<u>6.734.776</u>	<u>-1.663.043</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

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med restløbetid op til 45 måneder svarende til en leasingydelse på i alt 2.567 tkr. (2022: 1.408 tkr.).

Virksomheden har indgået huslejekontrakt med 3 måneders opsigelsesvarsel med en månedlig ydelse på 42 tkr., i alt 126 tkr. (2022: 123 tkr.).

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har kautioneret for dattervirksomhedernes banklån. Dattervirksomhedernes bankgæld udgør pr. 31. december 2023 i alt 24.855 tkr., som er sikret ved selvskyldner kaution med ubegrænset hæftelse.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

16 Nærtstående parter

Trinova Management II A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Ingen kapitalejere har bestemmende indflydelse over selskabet. Trinova Management II A/S.

Trinova Management II A/S er den mindste og største koncern, hvor der aflægges koncernregnskab.

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.