

Trust Group ApS
Søndergade 1B, 1. tv., 8000 Aarhus C.

Årsrapport for
2024

CVR-nr. 38 61 61 37

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. april 2025.

Jens Thomas Lange
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- | | |
|---|---|
| 1 | Ledelsespåtegning |
| 2 | Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang |

Selskabsoplysninger

- | | |
|---|---------------------|
| 4 | Selskabsoplysninger |
|---|---------------------|

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2024

- | | |
|----|--------------------------|
| 5 | Resultatopgørelse |
| 6 | Balance |
| 8 | Egenkapitalopgørelse |
| 9 | Noter |
| 11 | Anvendt regnskabspraksis |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2024 for Trust Group ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C., den 1. april 2025

Direktion

Jens Thomas Lange

Bestyrelse

Jacob Schlawitz
Formand

Jens Thomas Lange

Rasmus Andreas Dahlin

Anders Gunnar Brinck

Fredrik Oscar Berg

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til anpartshaverne i Trust Group ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Trust Group ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at der er usikkerhed ved indregning og måling af selskabets kapitalandele. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Risskov, den 1. april 2025

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Søren Anthon Thorup Pedersen

statsautoriseret revisor
mne10154

Selskabsoplysninger

Selskabet	Trust Group ApS Søndergade 1B, 1. tv. 8000 Aarhus C. CVR-nr.: 38 61 61 37 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jacob Schlawitz, Formand Jens Thomas Lange Rasmus Andreas Dahlin Anders Gunnar Brinck Fredrik Oscar Berg
Direktion	Jens Thomas Lange
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Voldbjergvej 16, 2. sal 8240 Risskov
Modervirksomhed	MM HoldCo DK ApS
Dattervirksomhed	Trust Forsikringsagentur I/S, Aarhus C.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Bruttotab	-41.141	-20.481
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.263.252	4.044.042
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	31.753
Andre finansielle indtægter	3.901	0
3 Øvrige finansielle omkostninger	-10	-161.022
Resultat før skat	5.226.002	3.894.292
Skat af årets resultat	-5.738.524	-1.188.110
Årets resultat	-512.522	2.706.182
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	3.827.282	3.130.706
Disponeret fra overført resultat	-4.339.804	-424.524
Disponeret i alt	-512.522	2.706.182
Ekstraordinært udbytte vedtaget efter regnskabsårets udløb	20.000.000	3.827.282

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2024</u>	<u>2023</u>
Anlægsaktiver			
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>177.100.000</u>	<u>115.780.000</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>177.100.000</u>	<u>115.780.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>177.100.000</u>	<u>115.780.000</u>
Omsætningsaktiver			
	Likvide beholdninger	<u>21.861</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>21.861</u>	<u>0</u>
	Aktiver i alt	<u>177.121.861</u>	<u>115.780.000</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	40.000	40.000
Reserve for opskrivninger	138.098.100	90.050.100
Overført resultat	-5.827.949	-1.488.145
Egenkapital i alt	132.310.151	88.601.955
 Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	38.962.000	25.410.000
Hensatte forpligtelser i alt	38.962.000	25.410.000
 Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	0	685
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.000	10.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	96.186	477.766
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	5.738.524	1.279.594
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.849.710	1.768.045
 Gældsforpligtelser i alt	5.849.710	1.768.045
 Passiver i alt	177.121.861	115.780.000

- 1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter
- 2 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 5 Oplysninger om dagsværdi
- 6 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	40.000	68.210.100	-1.063.621	67.186.479
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-424.524	-424.524
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	3.130.706	3.130.706
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-3.130.706	-3.130.706
Årets opskrivning	0	21.840.000	0	21.840.000
Egenkapital 1. januar 2024	40.000	90.050.100	-1.488.145	88.601.955
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-4.339.804	-4.339.804
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	3.827.282	3.827.282
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-3.827.282	-3.827.282
Årets opskrivning	0	48.048.000	0	48.048.000
	40.000	138.098.100	-5.827.949	132.310.151

Noter

	2024	2023
1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter		
Selskabets væsentligste aktivitet er at eje andele i andre virksomheder.		
2. Usikkerhed ved indregning eller måling		
Selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i årsrapporten til en markedsværdi opgjort på grundlag af en beregnet værdiansættelsesmodel. Denne model indeholder skøn over de underliggende virksomheders fremtidige afkast. Skøn over fremtidig afkast er udarbejdet af ledelsen på baggrund af kendskab til markedet og tilsvarende virksomheder.		
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	27.952
Andre finansielle omkostninger	10	133.070
	10	161.022
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	280.000	280.000
Afgang i årets løb	-280.000	0
Kostpris ultimo	0	280.000
Opskrivninger primo	115.500.000	87.500.000
Korrektion af tidligere opskrivninger	61.600.000	28.000.000
Opskrivninger ultimo	177.100.000	115.500.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	177.100.000	115.780.000
5. Oplysninger om dagsværdi		
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Dagsværdi ultimo		177.100.000
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen		48.048.000

Noter

6. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet deltager i et interessentskab. Selskabet hæfter med hele sin formue herfor.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med MM HoldCo DK ApS, CVR-nr. 44629240, som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Trust Group ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indeholder værdireguleringer af kapitalandele i tilknyttede virksomheder målt til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles til dagsværdi og en eventuel opskrivning foretages direkte på egenkapitalen som reserve for opskrivninger.

Dagsværdien er baseret på faktiske handelstransaktioner af tilsvarende kapitalandele mellem uafhængige parter.

Nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder foretages direkte på egenkapitalen for den del der udgør en tilbageførsel af tidligere års opskrivning. Den resterende del af nedskrivningen indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Reserven reduceres, når opskrevne kapitalandele i tilknyttede virksomheder reduceres i værdi.

Reserven opløses helt eller delvis ved salg af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Trust Group ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance dagens 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.

Anvendt regnskabspraksis

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.