

TRELLEBORG LEASING ApS

Helleruplund Alle 4, 2900 Hellerup
CVR-nr. 60 46 87 10

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 31. januar 2025

Camilla Helio

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	3
---------------------	---

Erklæringer

Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5-6

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------	---

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse	8
Balance	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12-13
Anvendt regnskabspraksis	14-17

Selskabsoplysninger

Selskabet	TRELLEBORG LEASING ApS Helleruplund Alle 4 2900 Hellerup
	CVR-nr.: 60 46 87 10
	Stiftet: 24. september 1981
	Kommune: Gentofte
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Kristian Helio, formand Camilla Helio Ulrik Helio
Direktion	Kurt Helio
Pengeinstitut	Saxo Bank
	Nykredit
Advokat	Rudersdal Advokaterne Advokatkontorfællesskab Skelstedet 2B 2950 Vedbæk

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for TRELLEBORG LEASING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er 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.

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

Selskabets positive udvikling har medført, at selskabet ikke længere er omfattet af bestemmelsen i årsregnskabsloven § 135 om fritagelse for revisionspligt, hvorfor årsrapporten revideres i overensstemmelse med lovgivningen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helleruplund Alle 4, den 31. januar 2025

Direktion:

Kurt Helio

Bestyrelse:

Kristian Helio
Formand

Camilla Helio

Ulrik Helio

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i TRELLEBORG LEASING ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for TRELLEBORG LEASING ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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.

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 for 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.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

København, den 31. januar 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Kim K. Sørensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34483

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er selv eller gennem helt eller delvis ejede datterselskaber at drive finansiering, rådgivning, fabrikation og handel.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for perioden 1. januar - 31. december 2024 udviser et resultat på DKK 1.699.997 mod DKK 6.601.999 for perioden 1. januar - 31. december 2023. Balancen viser en egenkapital på DKK 98.315.520.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste		258.803	106.494
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		448.847	3.339.297
Driftsresultat		707.650	3.445.791
Andre finansielle indtægter		7.206.663	8.939.218
Andre finansielle omkostninger		-5.731.890	-3.921.447
Resultat før skat		2.182.423	8.463.562
Skat af årets resultat	2	-482.426	-1.861.563
Årets resultat		1.699.997	6.601.999

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	27.000.000	300.000
Ekstraordinært udbytte	0	107.520
Overført resultat	-25.300.003	6.194.479
I alt	1.699.997	6.601.999

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Investeringsejendomme		15.000.000	14.551.153
Materielle anlægsaktiver	3	15.000.000	14.551.153
Anlægsaktiver		15.000.000	14.551.153
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		19.000	19.000
Varebeholdninger		19.000	19.000
Andre tilgodehavender		141.328	77.640
Tilgodehavende selskabsskat		52.015	0
Tilgodehavender		193.343	77.640
Andre værdipapirer og kapitalandele	4	48.963.620	67.352.391
Værdipapirer og kapitalandele		48.963.620	67.352.391
Likvide beholdninger		36.267.989	17.151.625
Omsætningsaktiver		85.443.952	84.600.656
Aktiver		100.443.952	99.151.809

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Anpartskapital		200.000	200.000
Overført resultat		71.115.520	96.415.523
Foreslået udbytte for regnskabsåret		27.000.000	300.000
Egenkapital		98.315.520	96.915.523
Hensættelse til udskudt skat		1.775.667	1.676.921
Hensatte forpligtelser		1.775.667	1.676.921
Leverandører af varer og tjenesteydelser		41.279	55.700
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		133.701	144.031
Selskabsskat		0	183.708
Anden gæld		76.810	66.403
Deposita		100.975	109.523
Kortfristede gældsforpligtelser		352.765	559.365
Gældsforpligtelser		352.765	559.365
Passiver		100.443.952	99.151.809

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 31. december 2023	200.000	6.917.772	89.497.750	300.000	96.915.522
Praksisændring		-6.917.772	6.917.773		1
Korrigeret egenkapital 1. januar 2024	200.000	0	96.415.523	300.000	96.915.523
Forslag til resultatdisponering			-25.300.003	27.000.000	1.699.997
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte				-300.000	-300.000
Egenkapital 31. december 2024	200.000	0	71.115.520	27.000.000	98.315.520

Noter

	2024 kr.	2023 kr.
1 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	1	1
2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	383.680	769.362
Regulering af udskudt skat	98.746	1.092.201
	482.426	1.861.563
3 Materielle anlægsaktiver		
kr.		Investeringsejendomme
Kostpris 1. januar 2024		9.256.160
Kostpris 31. december 2024		9.256.160
Opskrivninger 1. januar 2024		9.502.831
Praksisændring		-9.502.831
Opskrivninger 31. december 2024		0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024		4.207.838
Praksisændring		-4.207.838
Af- og nedskrivninger 31. december 2024		0
Praksisændring		5.294.993
Årets værdireguleringer		448.847
Værdireguleringer til dagsværdi 31. december 2024		5.743.840
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024		15.000.000

Noter

3 | Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Dagsværdi for Kontorejendomme

Investerings ejendomme består af 2 udlejningsejendomme beliggende på Hellerup og i Nørlev anskaffet i henholdsvis år 2002 og 2015.

Dagsværdien er pr. 31. december 2024 opgjort ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af ejendommenes normaliserede driftsafkast og et individuelt fastsat afkastkrav.

Hellerup

Ejendommenes driftsafkast er beregnet til 747 t.kr. ved anvendelse et afkast på 5 %, som er fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendomstypen, ejendommens beliggenhed mv. Dagsværdien pr. 31. december 2024 er opgjort til 15.000 t.DKK. Afkastkravet på 5 % svarer ligeledes til det generelle afkastkrav for kontorejendomme i Hellerup. Derudover er der taget hensyn til at lejekontrakten er en korttidskontrakt, som betyder at ledelsen har mulighed at opsige lejemålet.

Ved en ændring af afkastkravet med +/- 0,5 %-point, kan dagsværdien af investerings ejendommene opgøres til henholdsvis 13.575 t.DKK og 16.592 t.DKK.

Nørlev

Ejendommen har ikke et driftsafkast da ejendommen er ubrugelig grundet en ulykke, hvorfor ejendomsværdien er nedskrevet til 0 kr.

4 | Andre værdipapirer og kapitalandele

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

kr.	Aktier	Obligationer
Dagsværdi 31. december 2024	33.252.616	15.711.005
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	-1.309.368	-187.619

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TRELLEBORG LEASING ApS for 2024 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Ændring i regnskabsmæssig behandling af investeringsejendomme fra dagsværdi med værdiregulering direkte på egenkapitalen som bunden reserve for opskrivninger i henhold til ÅRL § 41 til dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen i henhold til ÅRL § 38, som følge af lovændring.
- Sammenligningstal vedrørende praksisændringerne er tilrettet for sidste år. Praksisændringerne på sammenligningstallene er indregnet direkte på egenkapitalen primo, jf. egenkapitalnoten.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne har i forhold til den tidligere regnskabspraksis påvirket regnskabet som følger:

- Årets resultat for 2023 er forøget med 3.653 tkr. før skat og 2.859 tkr. efter skat, som følge af indregnet dagsværdiregulering og ændring i afskrivninger. Udskudt skat er i 2023 i resultatopgørelsen forøget med 804 t.kr. som følge af praksisændringen, dog er udskudt skat i balancen på samme niveau. I 2024 er der indregnet 449 t.kr. som følge af den nye praksis for dagsværdiregulering, hvorimod der ikke er afskrevet på ejendommen, hvilket vil have forringet resultatet med 314 t.kr. Samlet har ændringerne medført et højere resultat før skat med 135 t.kr. før skat og 105 t.kr. efter skat.
- Aktivsummen ultimo 2023 og 2024 er uændret, da investeringsejendomme fortsat måles til dagsværdi.
- Udskudt skat ultimo 2023 og 2024 er uændret, da investeringsejendomme fortsat måles til dagsværdi og har dermed ingen påvirkning på den udskudte skat.
- Egenkapitalen pr. 1. januar 2024 er uændret, dog er reserve for opskrivninger formindsket med 6.918 tkr. modsvarende er overført resultat forøget med 6.918 tkr. som følge af praksisændring med tilbagevirkende kraft. Egenkapitalen er ultimo 2023 på samme niveau.

Resultatopgørelsen

Huslejeindtægter

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt til-læg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

Anvendt regnskabspraksis

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

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.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommenes købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger. Investeringsjendomme måles efterfølgende til dagsværdi svarende til ejendommenes handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Ejendomme under opførelse måles til kostpris.

Dagsværdien for investeringsjendommene vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsjendommenes driftsafkast og et individuelt fastsat afkastningskrav.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffessummen på investeringsjendommene, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Andre værdipapirer måles til kostpris i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

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 acontoskatte.

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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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

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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.