

# TRESOR ASSET ADVISERS

## ÅRSRAPPORT FOR 2024

(1. januar – 31. december 2024)

(17. REGNSKABSÅR)

Godkendt på selskabets ordinære  
Generalforsamling, den 12. februar 2025

Erik G. Hansen  
(dirigent)

TRESOR ASSET ADVISERS APS  
STRANDVEJEN 82 \* DK-2900 HELLERUP \* TLF: 26 73 03 88  
e-mail: erikghansen@tresoradvisers.dk  
CVR NR. 31 36 62 40

## INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger .....	1
Ledelsespåtegning .....	2
Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang af årsregnskabet .....	3 - 4
Ledelsesberetning .....	5
Anvendt regnskabspraksis .....	6 - 8
Resultatopgørelse for 1. januar – 31. december 2024.....	9
Balance pr. 31. december 2024 .....	10 – 11
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2024.....	12
Noter.....	13

## SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	Tresor Asset Advisers ApS Strandvejen 82 2900 Hellerup  CVR nr. 31 36 62 40  Hjemstedskommune: Gentofte
<b>Direktion</b>	Erik G. Hansen
<b>Revision</b>	Redmark Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 DK-2000 Frederiksberg CVR nr. 29442789

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2024 for Tresor Asset Advisers ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Direktionen anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling, samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold som beretningen omfatter.

København, den 12. februar 2025

Erik G. Hansen

# DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

## Til kapitalejerne i Tresor Asset Advisers ApS

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Tresor Asset Advisers ApS for regnskabsåret 1. januar 2024 - 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 2024 - 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.

# DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER OM UDVIDET GENNEMGANG AF 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.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig 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, 12. februar 2025

## **Redmark**

Godkendt Revisionspartnerselskab,  
cvr-nr. 29442789

Kent Nymark Christensen  
Registreret revisor, cand.merc.aud.  
mne18281

## LEDELSESBERETNING FOR 2024

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er rådgivning primært inden for finansiel strategi og manager selection.

### **Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold**

Der har ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Selskabets resultat for 2024 udviser et overskud på kr. 291.277.

Resultatet anses for værende tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

For 2025 ventes et positivt resultat.

Herudover er der ikke indtruffet hændelser der kan forrykke vurderingen af selskabets samlede økonomiske stilling.

Samtlige anparter ejes af Sirius Holding ApS, Gentofte.

Herudover er der ikke forhold der kræver omtale.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Tresor Asset Advisers ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### **GENERELT**

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.

Der foretages periodisering af væsentlige indtægter og omkostninger.

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.

### **Omregning af beløb i fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning / bruttofortjeneste

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen efter faktureringsprincippet.

Af konkurrencemæssige hensyn er en række af resultatopgørelsens poster sammendraget og benævnt bruttofortjeneste i den officielle årsrapport.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### Skat af årets resultat og udskudt 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.

Den aktuelle skat beregnes med den for året gældende skattesats.

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen som et tilgodehavende i det omfang, der er betalt for meget, mens aktuelle skatteforpligtelser indregnes som kortfristet gæld i det omfang, der ikke er foretaget betaling heraf.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Den udskudte skat beregnes med den skattesats, der ud fra vedtagen lovgivning inden regnskabsårets udløb er gældende på det tidspunkt, hvor den forventes realiseret.

Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de kan forventes at kunne realiseres til.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disse 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 selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **BALANCEN**

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til pålydende værdi, med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af forventede tab (nettorealisationseværdi). Nedskrivninger foretages på grundlag af individuel vurdering af tilgodehavender.

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

#### **Udbytte**

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelsen af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

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

## RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1. JANUAR – 31. DECEMBER 2024

Note		2023 t.kr.
	BRUTTOFORTJENESTE .....	357.811      348
1	Personaleudgifter .....	0      0
	RESULTAT FØR RENTER .....	----- 357.811      348
	Renteindtægter og lignende indtægter .....	15.621      3
	RESULTAT FØR SKAT .....	----- 373.432      351
	Skat af årets resultat .....	- 82.155      - 77
	ÅRETS NETTORESULTAT .....	----- 291.277      274 -----
Der foreslås anvendt således:		
	Foreslået udbytte .....	290.000      280
	Overført til næste år .....	1.277      - 8
		----- 291.277      274 -----

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2024**

**AKTIVER**

Note		<b>2023 t.kr.</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		
Tilgodehavende fra tjenesteydelser .....	55.312	46
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed .....	206.803	24
Periodeafgrænsningsposter .....	22.090	14
Likvide beholdninger .....	957.244	1.128
	-----	-----
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT .....	1.241.449	1.212
	-----	-----
AKTIVER I ALT .....	1.241.449	1.212
	-----	-----

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2024**

**PASSIVER**

Note		2023 t.kr.
	<b>EGENKAPITAL</b>	
	Virksomhedskapital .....	160.000
		-----
	Overkurs ved emission .....	645.000
		-----
	Overført overskud .....	2.981
		-----
	Foreslået udbytte .....	290.000
		-----
	<b>EGENKAPITAL I ALT</b> .....	<b>1.097.981</b>
		-----
	<b>GÆLD</b>	
	Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	20.000
	Skyldig selskabsskat .....	82.155
	Anden gæld .....	41.313
		-----
	<b>GÆLD I ALT</b> .....	<b>143.468</b>
		-----
	<b>PASSIVER I ALT</b> .....	<b>1.241.449</b>
		-----
<b>2</b>	<b>EVENTUALFORPLIGTELSER</b>	
<b>3</b>	<b>PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER</b>	

## EGENKAPITALOPGØRELSE

PR. 31. DECEMBER 2024

	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Overført overskud	Foreslået udbytte	I alt
Saldo 1/1 2024 .....	160.000	645.000	1.704	280.000	1.086.704
Årets resultat .....	0	0	291.277	0	291.277
Betalt udbytte .....	0	0	0	- 280.000	- 280.000
Foreslået udbytte ..	0	0	- 290.000	290.000	0
	160.000	645.000	2.981	290.000	1.097.981

## NOTER

### 1 PERSONALEUDGIFTER

Selskabet har ikke haft ansat personale i regnskabsåret.

### 2 EVENTUALFORPLIGTELSER

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Sirius Holding ApS, CVR-nr. 28687699, som er administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

### 3 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2024.