

# Treldal Ejendomsinvest ApS

CVR-nr. 10 15 79 86



## Årsrapport for 2014

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 31. maj 2015

Som dirigent:

.....  
Bent Treldal



Building a better  
working world

## Indholdsfortegnelse

<b>Ledelsesberetning</b>	<b>1</b>
Oplysninger om selskabet	1
Beretning	2
<b>Ledespåtegning</b>	<b>3</b>
<b>Den uafhængige revisors erklæringer</b>	<b>4</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	9
Personaleomkostninger	11
Finansielle indtægter	11
Finansielle omkostninger	11
Kapitalandele i associerede virksomheder	11
Sikkerhedsstillelser	12
Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser	12
Nærtstående parter	12

### Oplysninger om selskabet

Navn	Treldal Ejendomsinvest ApS
Adresse, postnr., by	Kastanievej 21, 5700 Svendborg
CVR-nr.	10 15 79 86
Stiftet	17. februar 1986
Hjemstedskommune	Svendborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	97 13 32 44
Telefax	97 13 35 95
Direktion	Bent Treldal
Revision	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Havnegade 33, Postboks 371, 6701 Esbjerg

## **Beretning**

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter har primært bestået i finansielle investeringer.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et overskud på kr. 571.674 mod kr. -448.863 sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en egenkapital på kr. 668.352. Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Trelldal Ejendomsinvest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 31. maj 2015

Direktionen:

.....  
Bent Trelldal

### Til kapitalejerne i TrelDal Ejendomsinvest ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for TrelDal Ejendomsinvest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### *Ledelsens ansvar for årsregnskabet*

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

#### *Revisors ansvar*

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### *Konklusion*

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at der er betydelig usikkerhed omkring værdiansættelse af tilgodehavende hos associerede virksomheder, hvorfor ledelsen har valgt at nedskrive tilgodehavendet til 0 kr.

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

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

Esbjerg, den 31. maj 2015

**ERNST & YOUNG**

Godkendt Revisionspartnerselskab

Lars Stagaard Jensen  
statsaut. revisor

## Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
<b>Bruttoresultat</b>	<b>-20.758</b>	<b>-88.091</b>
2 Personaleomkostninger	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-20.758</b>	<b>-88.091</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-33.601	0
3 Finansielle indtægter	709.457	116.927
4 Finansielle omkostninger	<u>-83.424</u>	<u>-477.699</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>571.674</b>	<b>-448.863</b>
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>571.674</u></b>	<b><u>-448.863</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	<u>571.674</u>	<u>-448.863</u>
	<b><u>571.674</u></b>	<b><u>-448.863</u></b>

Balance pr. 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
<b>Aktiver</b>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>979.859</u>	<u>0</u>
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<u>979.859</u>	<u>0</u>
<b>Likvide beholdninger</b>	<u>19.820</u>	<u>604.607</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>999.679</u>	<u>604.607</u>
<b>Aktiver i alt</b>	<u><u>999.679</u></u>	<u><u>604.607</u></u>

Balance pr. 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
Anpartskapital	200.000	200.000
Overført resultat	<u>468.352</u>	<u>-103.322</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>668.352</u></b>	<b><u>96.678</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til tilknyttede virksomheder	272.636	482.929
Anden gæld	<u>58.691</u>	<u>25.000</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b><u>331.327</u></b>	<b><u>507.929</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>331.327</u></b>	<b><u>507.929</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>999.679</u></b>	<b><u>604.607</u></b>

## Egenkapitaloppørelse

(kr.)	<u>Anpartskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2014	200.000	-103.322	96.678
Årets resultat, jf. resultatdisponering		<u>571.674</u>	<u>571.674</u>
<b>Egenkapital pr. 31/12 2014</b>	<u><b>200.000</b></u>	<u><b>468.352</b></u>	<u><b>668.352</b></u>

## 1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tredal Ejendomsinvest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttoresultat

Posterne andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, m.v.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat og efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, udbytter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordning mv.

## 1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

### Balancen

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i 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.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække associerede virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi, svarende til kostpris i tilfælde hvor der ikke er et aktivt marked.

#### Egenkapital

##### *Foreslået udbytte*

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet).

#### Selskabsskat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de 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 nettoaktiver måles til nettorealisation sværdi.

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.

#### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealisation sværdi.

## 2. Personaleomkostninger

Selskabet har ingen ansatte ud over direktionen, der ikke modtager vederlag.

	2014 kr.	2013 kr.
<b>3. Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	73.627	75.214
Andre finansielle indtægter	<u>635.830</u>	<u>41.713</u>
	<u><b>709.457</b></u>	<u><b>116.927</b></u>
<b>4. Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	9.707	14.168
Andre finansielle omkostninger	<u>73.717</u>	<u>463.531</u>
	<u><b>83.424</b></u>	<u><b>477.699</b></u>

## 5. Kapitalandele i associerede virksomheder

(kr.)	Kapitalandele i associerede virksomheder
<b>Kostpris</b>	
Saldo pr. 1/1 2014	812.623
Afgang i årets løb	<u>-312.500</u>
<b>Kostpris pr. 31/12 2014</b>	<u><b>500.123</b></u>
<b>Nedskrivninger</b>	
Saldo pr. 1/1 2014	812.623
Tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede kapitalandele	<u>-312.500</u>
<b>Nedskrivninger pr. 31/12 2014</b>	<u><b>500.123</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2014</b>	<u><u><b>0</b></u></u>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
<b>Associerede virksomheder</b>				
Finsisu ApS	Svendborg	50,00	-13.367.873	-439.020

## 6. Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31/12 2014.

## 7. Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

**Eventualforpligtelser overfor modervirksomhed og dennes øvrige dattervirksomheder:**

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber isambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royaltiesinden for sambeskatningskredsen.

**Andre eventualforpligtelser:**

Treldal Ejendomsinvest ApS har afgivet støtteerklæring overfor selskabet Finsisu ApS.

## 8. Nærtstående parter

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Bent Treldal Holding ApS	Svendborg