

**Trillis Capital Partners A/S**  
**Ortenvej 80, 6800 Varde**

---

**Årsrapport for**  
**2023**

---

**CVR-nr. 40 84 52 91**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. juni 2024.

---

**Martin Bøgh Jensen**  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

### Side

#### **Påtegninger**

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

#### **Ledelsesberetning**

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

#### **Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023**

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 for Trillis Capital Partners A/S.

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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 25. juni 2024

### Direktion

Steffen Abild Jensen

### Bestyrelse

Martin Bøgh Jensen  
Formand

Steffen Abild Jensen

Marianne Bøgh Jensen

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

---

### **Til anpartshaverne i Trillis Capital Partners A/S**

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Trillis Capital Partners A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 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.

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

---

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.

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.

Esbjerg, den 25. juni 2024

### **Martinsen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01

Alexander Hardy Josef Müller

Rasmussen

statsautoriseret revisor  
mne24721

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Trillis Capital Partners A/S Ortenvej 80 6800 Varde
	CVR-nr.: 40 84 52 91
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 4. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Martin Bøgh Jensen, Formand Steffen Abild Jensen Marianne Bøgh Jensen
<b>Direktion</b>	Steffen Abild Jensen
<b>Revision</b>	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Edison Park 4 6715 Esbjerg N
<b>Kapitalinteresser</b>	Wadden ApS, Varde Danish Bakers ApS, Varde

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive administrations-, udviklings, finansierings-, ejendoms- og investeringsvirksomhed af en hver art, herunder både direkte og indirekte gennem andre selskaber. Der er endvidere selskabets formål at udøve enhver form for aktivitet, som findes egnet til at fremme ét eller flere af ovennævnte formål.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør -630.822 kr. mod 21.542 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### *Kapitalforhold*

Selskabet har tabt kapitalen og er således omfattet af selskabslovens §119 om kapitaltab. Selskabet har modtaget støtteerklæring om støtte om likviditet, såfremt det måtte blive nødvendigt. Ledelsen har på denne baggrund valgt fortsat drift som forudsætning for regnskabsaflæggelsen.

### Egne kapitalandele

Selskabets beholdning af egne aktier udgør 336 stk. a 500 kr., hvilket svarer til 33,333 % af selskabskapitalen.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Trillis Capital Partners A/S 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

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

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.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

### Indtægter af kapitalinteresse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressens resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

### 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.

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalinteresse

Kapitalinteresse indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalinteresse til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter ejervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalinteresse 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 ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalinteresse overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i kapitalinteresse.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

#### 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 acontoskatte.

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 nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.

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 nettorealiseringsværdi.

#### Gældsforpligtelser

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>226.783</b>	<b>4.397</b>
Indtægter af kapitalinteresser	-800.421	18.270
Andre finansielle indtægter	42.483	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	-71.837	-1.125
<b>Resultat før skat</b>	<b>-602.992</b>	<b>21.542</b>
Skat af årets resultat	-27.830	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-630.822</b>	<b>21.542</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-18.270	18.270
Overføres til overført resultat	0	3.272
Disponeret fra overført resultat	-612.552	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-630.822</b>	<b>21.542</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Kapitalinteresse	255.253	318.270
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>255.253</u>	<u>318.270</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>255.253</u></b>	<b><u>318.270</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	147.953	0
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	2.609.073	1.993.995
	Tilgodehavende selskabsskat	<u>0</u>	<u>26.000</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>2.757.026</u>	<u>2.019.995</u>
	Likvide beholdninger	<u>98.840</u>	<u>81.993</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>2.855.866</u></b>	<b><u>2.101.988</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>3.111.119</u></b>	<b><u>2.420.258</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
4	Virksomhedskapital	504.000	504.000
5	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	18.270
6	Overført resultat	<u>-678.422</u>	<u>-65.870</u>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u><b>-174.422</b></u>	<u><b>456.400</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.588	5.000
	Selskabsskat	15.830	0
	Anden gæld	<u>3.261.123</u>	<u>1.958.858</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.285.541</u>	<u>1.963.858</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u><b>3.285.541</b></u>	<u><b>1.963.858</b></u>
	<b>Passiver i alt</b>	<u><b>3.111.119</b></u>	<u><b>2.420.258</b></u>

- 1 Kapitalforhold og finansiering
- 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 8 Eventualposter

## Noter

### 1. Kapitalforhold og finansiering

Selskabets formål er at drive administrations-, udviklings, finansierings-, ejendoms- og investeringsvirksomhed af en hver art, herunder både direkte og indirekte gennem andre selskaber. Der er endvidere selskabets formål at udøve enhver form for aktivitet, som findes egnet til at fremme ét eller flere af ovennævnte formål.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	71.837	1.125
	<u>71.837</u>	<u>1.125</u>
	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
<b>3. Kapitalinteresse</b>		
Kostpris 1. januar 2023	300.000	300.000
Tilgang i årets løb	500.000	0
<b>Kostpris 31. december 2023</b>	<u>800.000</u>	<u>300.000</u>
Opskrivninger 1. januar 2023	18.270	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-800.421	18.270
<b>Opskrivninger 31. december 2023</b>	<u>-782.151</u>	<u>18.270</u>
Modregnet i tilgodehavender	237.404	0
<b>Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser</b>	<u>237.404</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<u>255.253</u>	<u>318.270</u>
<b>Kapitalinteresse:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Wadden ApS	Varde	50 %
Danish Bakers ApS	Varde	50 %
<b>4. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2023	504.000	504.000
	<u>504.000</u>	<u>504.000</u>

**Noter**

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
<b>5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2023	18.270	0
Resultatandel	<u>-18.270</u>	<u>18.270</u>
	<u>0</u>	<u>18.270</u>
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2023	-65.870	-69.142
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-612.552</u>	<u>3.272</u>
	<u>-678.422</u>	<u>-65.870</u>
<b>7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Ingen.		
<b>8. Eventualposter</b>		
Eventualforpligtelser		
Ingen.		