

TORERO HOLDING APS
Rued Langgaards Vej 6
København S

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den
30. juni 2023

Mikael Glud
dirigent

CVR-nr. 26 87 78 81

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance 31. december	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Torero Holding 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 2022 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. juni 2023

Direktion

Mikael Glud
direktør

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Torero Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Torero Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEM- GANG

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.

København, den 30. juni 2023

MAZARS

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 31 06 17 41

Monica Häckert Raavig
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne48484

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Torero Holding ApS Rued Langgaards Vej 6 2300 København S
	CVR-nr.: 26 87 78 81
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2022
	Hjemsted: København
Direktion	Mikael Glud, direktør
Revisor	Mazars Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Midtermolen 1, 2.tv. 2100 København Ø

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje obligationer, aktier og anparter i andre selskaber samt eje og drive ejendomme, herunder skov- og landbrug i ind- og udland, samt hestehold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på kr. 199.831, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på kr. 42.080.068.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Torero Holding ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2022 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Lejeindtægter og forpagtningsindtægter periodiseres og medtages i resultatopgørelsen med de i regnskabsåret svarende beløb.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til drift af ejendom samt omkostninger til hestehold.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygninger	50 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	20 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	50 %

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Biologiske anlægsaktiver

Biologiske anlægsaktiver måles til dagsværdi. Ændringer i dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostpris overstiger genindvingensværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 samt for betalte acontoskatter.

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 nettorealisationværdi.

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 nettorealisationværdi.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Nettoomsætning		850.870	605.848
Andre driftsindtægter		0	79.775
Andre eksterne omkostninger		-1.109.447	-737.024
Bruttoresultat		-258.577	-51.401
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-419.448	-361.304
Andre driftsomkostninger		0	-119.303
Dagsværdiregulering biologiske aktiver		250.000	150.000
Resultat før finansielle poster		-428.025	-382.008
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3	-172.127	1.208.703
Finansielle indtægter	4	873.610	570.174
Finansielle omkostninger		-20.692	-35.600
Resultat før skat		252.766	1.361.269
Skat af årets resultat	5	-52.935	0
Årets resultat		199.831	1.361.269
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		117.800	113.000
Overført resultat		82.031	1.248.269
		199.831	1.361.269

BALANCE 31. DECEMBER

	Note	2022 kr.	2021 kr.
AKTIVER			
Biologiske aktiver	6	12.833.157	12.658.157
Grunde og bygninger	7	9.605.198	9.207.072
Produktionsanlæg og maskiner	7	797.141	863.570
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	679.507	825.832
Materielle anlægsaktiver		23.915.003	23.554.631
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	2.392.906	2.565.032
Tilgodehavender i associerede virksomheder		5.333.333	6.048.171
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.586.176	337.226
Finansielle anlægsaktiver		9.312.415	8.950.429
Anlægsaktiver i alt		33.227.418	32.505.060
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		532.685	652.232
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		92.280	92.280
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	9	0	585.578
Selskabsskat		0	12.866
Tilgodehavender		624.965	1.342.956
Værdipapirer		3.825.592	3.914.750
Værdipapirer		3.825.592	3.914.750
Likvide beholdninger		4.540.247	4.334.844
Omsætningsaktiver i alt		8.990.804	9.592.550
Aktiver i alt		42.218.222	42.097.610

BALANCE 31. DECEMBER

	<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
		kr.	kr.
PASSIVER			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		41.837.268	41.755.237
Foreslået udbytte for regnskabsåret		117.800	113.000
Egenkapital		<u>42.080.068</u>	<u>41.993.237</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		80.406	104.373
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		23.548	0
Deposita		34.200	0
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>138.154</u>	<u>104.373</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>138.154</u>	<u>104.373</u>
Passiver i alt		<u><u>42.218.222</u></u>	<u><u>42.097.610</u></u>

EGENKAPITALOPGØRELSE

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2022	125.000	41.755.237	113.000	41.993.237
Betalt ordinært udbytte	0	0	-113.000	-113.000
Årets resultat	0	82.031	117.800	199.831
Egenkapital 31. december 2022	<u>125.000</u>	<u>41.837.268</u>	<u>117.800</u>	<u>42.080.068</u>

NOTER

	2022	2021
	kr.	kr.
1 PERSONALEOMKOSTNINGER		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0
2 AF- OG NEDSKRIVNINGER AF MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	419.448	361.304
	419.448	361.304
der fordeler sig således:		
Bygninger	206.695	148.551
Produktionsanlæg og maskiner	66.428	66.428
Biler	146.325	146.325
	419.448	361.304
3 INDTÆGTER AF KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER		
Andel af overskud i associerede virksomheder	0	1.208.703
Andel af underskud i associerede virksomheder	-172.127	0
	-172.127	1.208.703
4 FINANSIELLE INDTÆGTER		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	122.730	0
Andre finansielle indtægter	750.880	570.174
	873.610	570.174
5 SKAT AF ÅRETS RESULTAT		
Årets aktuelle skat	52.935	0
	52.935	0

NOTER

6 AKTIVER DER MÅLES TIL DAGSVÆRDI

	Biologiske aktiver
Dagsværdi 1. januar 2022	12.658.157
Værdiregulering i årets løb	175.000
Dagsværdi 31. december 2022	12.833.157
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	12.833.157

7 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2022	10.817.728	1.328.568	1.892.077
Tilgang i årets løb	604.820	0	0
Kostpris 31. december 2022	11.422.548	1.328.568	1.892.077
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	1.610.655	464.999	1.066.245
Årets afskrivninger	206.695	66.428	146.325
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	1.817.350	531.427	1.212.570
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	9.605.198	797.141	679.507

NOTER

	2022	2021
	kr.	kr.
8 KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER		
Kostpris 1. januar 2022	8.137.658	8.137.658
Kostpris 31. december 2022	8.137.658	8.137.658
Værdireguleringer 1. januar 2022	-5.572.626	-6.781.328
Årets resultat	-172.126	1.208.702
Værdireguleringer 31. december 2022	-5.744.752	-5.572.626
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	2.392.906	2.565.032

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Letinvest ApS	Værløse	33%
Innordic International A/S	Faaborg	28%
Innordic Sjælland ApS	Græsted	31%

	2022	2021
	kr.	kr.
9 TILGODEHAVENDER HOS VIRKSOMHEDSDELTAGERE OG LEDELSE		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	585.578

TILGODEHAVENDER HOS MEDLEMMER AF LEDELSEN

DIREKTION

Udestående gæld	0	585.578
Rentefod (%)	0,00%	10,05%

10 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

Til sikkerhed for selskabets mellemværender med banken er der pant i aktiedeport og depotafkastkonto med en samlet kursværdi på t.kr. 1.889.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Mikael Glud

Navnet returneret af dansk MitID var:

Mikael Glud

Direktør

ID: f81a3ab6-060b-40fc-a98d-c01dabd46138

Tidspunkt for underskrift: 30-06-2023 kl.: 13:46:21

Underskrevet med MitID



Monica Häckert Raavig

Navnet returneret af dansk MitID var:

Monica Häckert Raavig

Revisor

ID: 0887d104-7fa3-4c98-895a-3a82aa00a752

Tidspunkt for underskrift: 30-06-2023 kl.: 13:49:47

Underskrevet med MitID



Mikael Glud

Navnet returneret af dansk MitID var:

Mikael Glud

Dirigent

ID: f81a3ab6-060b-40fc-a98d-c01dabd46138

Tidspunkt for underskrift: 30-06-2023 kl.: 14:05:05

Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: d53ad5TprTQ250352912

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.