

TORERO HOLDING APS
Rued Langgaards Vej 6
København S

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den
2. juli 2021

Mikael Glud
dirigent

CVR-nr. 26 87 78 81

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter til årsrapporten	14

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2021 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 2. juli 2021

Direktion

Mikael Glud
Direktør

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til kapitalejeren i Torero Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Torero Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og Internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 2. juli 2021

MAZARS

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 31 06 17 41

Nicklas Rasmussen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne43474

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Torero Holding ApS
Rued Langgaards Vej 6
2300 København S

CVR-nr.: 26 87 78 81

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2020

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 anpartar i andre selskaber samt eje og drive ejendomme, herunder skov- og landbrug i ind- og udland.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på kr. 1.412.957, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på kr. 40.831.967.

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 2020 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 2020 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 eliminerings 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 poster 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 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

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 gældsmetode 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 nettorealizationsværdi.

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 nettorealizationsværdi.

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	2020 kr.	2019 kr.
Nettoomsætning		642.415	112.781
Andre driftsindtægter		70.875	3.888.590
Andre eksterne omkostninger		-767.905	-655.823
Bruttoresultat		-54.615	3.345.548
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1	-358.611	-263.444
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer		-413.226	3.082.104
Dagsværdiregulering biologiske aktiver		0	251.385
Resultat før finansielle poster		-413.226	3.333.489
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	1.807.871	918.873
Finansielle indtægter		91.169	477.714
Finansielle omkostninger		-72.857	-12.345
Resultat før skat		1.412.957	4.717.731
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		1.412.957	4.717.731
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		200.000	2.000.000
Overført resultat		1.212.957	2.717.731
		1.412.957	4.717.731

BALANCE 31. DECEMBER

	Note	2020 kr.	2019 kr.
AKTIVER			
Biologiske aktiver	3	12.508.157	12.508.157
Grunde og bygninger	4	9.355.621	8.463.998
Produktionsanlæg og maskiner	4	929.998	996.426
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	972.158	868.811
Materielle anlægsaktiver		23.765.934	22.837.392
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	1.356.330	3.854.853
Finansielle anlægsaktiver		1.356.330	3.854.853
Anlægsaktiver i alt		25.122.264	26.692.245
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		636.970	75.931
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		5.182.636	4.982.636
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	6	13.471	72.429
Selskabsskat		19.434	17.538
Periodeafgrænsningsposter		10.000	10.000
Tilgodehavender		5.862.511	5.158.534
Værdipapirer		2.269.144	2.299.049
Værdipapirer		2.269.144	2.299.049
Likvide beholdninger		7.721.140	7.388.006
Omsætningsaktiver i alt		15.852.795	14.845.589
Aktiver i alt		40.975.059	41.537.834

BALANCE 31. DECEMBER

	<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
		kr.	kr.
PASSIVER			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		40.506.967	39.294.011
Foreslået udbytte for regnskabsåret		200.000	2.000.000
Egenkapital		<u>40.831.967</u>	<u>41.419.011</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		143.092	118.823
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>143.092</u>	<u>118.823</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>143.092</u>	<u>118.823</u>
Passiver i alt		<u><u>40.975.059</u></u>	<u><u>41.537.834</u></u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2020	125.000	39.294.010	2.000.000	41.419.010
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	1.212.957	200.000	1.412.957
Egenkapital 31. december 2020	<u>125.000</u>	<u>40.506.967</u>	<u>200.000</u>	<u>40.831.967</u>

NOTER

	2020	2019
	kr.	kr.
1 AF- OG NEDSKRIVNINGER AF MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	358.611	263.444
	358.611	263.444
der fordeler sig således:		
Bygninger	148.551	148.551
Produktionsanlæg og maskiner	66.428	66.428
Biler	143.632	48.465
	358.611	263.444
 2 INDTÆGTER AF KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER		
Andel af overskud i associerede virksomheder	2.093.913	1.094.549
Andel af underskud i associerede virksomheder	-286.042	-175.676
	1.807.871	918.873
 3 AKTIVER DER MÅLES TIL DAGSVÆRDI		
		Biologiske aktiver
Kostpris 1. januar 2020		12.508.157
Kostpris 31. december 2020		12.508.157
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020		12.508.157

Biologiske anlægsaktiver består primært af skovbrug.
Dagsværdi er beregnet på baggrund af vurdering fra ekstern ekspert.

NOTER

4 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2020	9.777.553	1.328.567	1.645.098
Tilgang i årets løb	1.040.174	0	246.979
Kostpris 31. december 2020	10.817.727	1.328.567	1.892.077
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	1.313.555	332.141	776.287
Årets afskrivninger	148.551	66.428	143.632
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	1.462.106	398.569	919.919
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	9.355.621	929.998	972.158

5 KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER

	2020 kr.	2019 kr.
Kostpris 1. januar 2020	8.137.658	8.409.923
Afgang i årets løb	0	-143.119
Overførsler i årets løb	0	-129.146
Kostpris 31. december 2020	8.137.658	8.137.658
Værdireguleringer 1. januar 2020	-4.282.805	-4.365.878
Årets resultat	1.807.871	918.873
Udbytte modtaget	-4.306.400	-922.800
Overførsler i årets løb	0	129.146
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	6	-42.146
Værdireguleringer 31. december 2020	-6.781.328	-4.282.805
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	1.356.330	3.854.853

NOTER

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Letinvest ApS	Værløse	33%	698.483	-853.096
Innordic International A/S	Faaborg	28%	-1.465.862	84.132
Innordic Sjælland ApS	Græsted	31%	3.651.364	6.805.046

6 TILGODEHAVENDER HOS VIRKSOMHEDSDELTAGERE OG LEDELSE

Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse			<u>13.471</u>	<u>72.429</u>
---	--	--	---------------	---------------

TILGODEHAVENDER HOS MEDLEMMER AF LEDELSEN

DIREKTION

Udestående gæld			13.471	72.429
Rentefod (%)			10,05%	10,05%

7 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

Til sikkerhed for selskabets mellemværender er der pant i en depotafkastkonto med en kursværdi på t.kr. 137.

Til sikkerhed for udvalgte faciliteter er der stillet sikkerhed i erhvervskontoen på t.kr. 2.000.

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

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-449626116933
Tidspunkt for underskrift: 02-07-2021 kl.: 11:35:34
Underskrevet med NemID

Nicklas Rasmussen

Som Revisor NEM ID
RID: 51711770
Tidspunkt for underskrift: 02-07-2021 kl.: 12:39:14
Underskrevet med NemID

Mikael Glud

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-449626116933
Tidspunkt for underskrift: 02-07-2021 kl.: 12:42:03
Underskrevet med NemID

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.

This document has esignatur Agreement-ID: 9546a7c7Yxr242641774