

TORERO HOLDING APS
Rued Langgaards Vej 6
København S

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den
29. juni 2022

Mikael Glud
dirigent

CVR-nr. 26 87 78 81

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
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 2021 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 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2022 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 29. juni 2022

Direktion

Mikael Glud
direktør

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

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSRAPPORT

Til kapitalejeren i Torero Holding ApS

Vi har opstillet årsrapporten for Torero Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsrapporten 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 årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, 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 årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 29. juni 2022

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 2021

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.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på kr. 1.361.269, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på kr. 41.993.237.

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 2021 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 2021 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 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 eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Biologiske anlægsaktiver

Ejendommen 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 grunden. (Hvis relevant: Kostprisen på en ejendom opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.)

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 nettorealiseringsværdi.

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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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	2021 kr.	2020 kr.
Nettoomsætning		605.848	642.415
Andre driftsindtægter		79.775	70.875
Andre eksterne omkostninger		-737.024	-767.905
Bruttoresultat		-51.401	-54.615
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-361.304	-358.611
Andre driftsomkostninger		-119.303	0
Dagsværdiregulering biologiske aktiver		150.000	0
Resultat før finansielle poster		-382.008	-413.226
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3	1.208.703	1.807.871
Finansielle indtægter		570.174	91.169
Finansielle omkostninger		-35.600	-72.857
Resultat før skat		1.361.269	1.412.957
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		1.361.269	1.412.957
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		113.000	200.000
Overført resultat		1.248.269	1.212.957
		1.361.269	1.412.957

BALANCE 31. DECEMBER

	Note	2021 kr.	2020 kr.
AKTIVER			
Biologiske aktiver	4	12.658.157	12.508.157
Grunde og bygninger	5	9.207.072	9.355.621
Produktionsanlæg og maskiner	5	863.570	929.998
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	825.832	972.158
Materielle anlægsaktiver		23.554.631	23.765.934
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	2.565.032	1.356.330
Tilgodehavender i associerede virksomheder		6.048.171	5.063.333
Andre værdipapirer og kapitalandele		337.226	0
Finansielle anlægsaktiver		8.950.429	6.419.663
Anlægsaktiver i alt		32.505.060	30.185.597
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		652.232	636.970
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		92.280	119.303
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	7	585.578	13.471
Selskabsskat		12.866	19.434
Periodeafgrænsningsposter		0	10.000
Tilgodehavender		1.342.956	799.178
Værdipapirer		3.914.750	2.269.144
Værdipapirer		3.914.750	2.269.144
Likvide beholdninger		4.334.844	7.721.140
Omsætningsaktiver i alt		9.592.550	10.789.462
Aktiver i alt		42.097.610	40.975.059

BALANCE 31. DECEMBER

	<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
		kr.	kr.
PASSIVER			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		41.755.237	40.506.967
Foreslået udbytte for regnskabsåret		113.000	200.000
Egenkapital		<u>41.993.237</u>	<u>40.831.967</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		104.373	143.092
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>104.373</u>	<u>143.092</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>104.373</u>	<u>143.092</u>
Passiver i alt		<u>42.097.610</u>	<u>40.975.059</u>

EGENKAPITALOPGØRELSE

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u> <u>for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2021	125.000	40.506.968	200.000	40.831.968
Betalt ordinært udbytte	0	0	-200.000	-200.000
Årets resultat	0	1.248.269	113.000	1.361.269
Egenkapital 31. december 2021	<u>125.000</u>	<u>41.755.237</u>	<u>113.000</u>	<u>41.993.237</u>

NOTER

	2021	2020
	kr.	kr.
1 PERSONALEOMKOSTNINGER		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0
2 AF- OG NEDSKRIVNINGER AF MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	361.304	358.611
	361.304	358.611
der fordeler sig således:		
Bygninger	148.551	148.551
Produktionsanlæg og maskiner	66.428	66.428
Biler	146.325	143.632
	361.304	358.611
3 INDTÆGTER AF KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER		
Andel af overskud i associerede virksomheder	0	2.093.913
Andel af underskud i associerede virksomheder	1.208.703	-286.042
	1.208.703	1.807.871
4 AKTIVER DER MÅLES TIL DAGSVÆRDI		Biologiske aktiver
Dagsværdi 1. januar 2021		12.508.157
Værdiregulering i årets løb		150.000
Dagsværdi 31. december 2021		12.658.157
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021		12.658.157

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

NOTER

5 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2021	10.817.727	1.328.567	1.892.077
Kostpris 31. december 2021	10.817.727	1.328.567	1.892.077
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	1.462.104	398.569	919.920
Årets afskrivninger	148.551	66.428	146.325
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	1.610.655	464.997	1.066.245
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>9.207.072</u>	<u>863.570</u>	<u>825.832</u>

6 KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER

	2021 kr.	2020 kr.
Kostpris 1. januar 2021	8.137.658	8.137.658
Kostpris 31. december 2021	8.137.658	8.137.658
Værdireguleringer 1. januar 2021	-6.781.328	-4.282.805
Årets resultat	1.208.702	1.807.871
Udbytte modtaget	0	-4.306.400
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	6
Værdireguleringer 31. december 2021	<u>-5.572.626</u>	<u>-6.781.328</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>2.565.032</u>	<u>1.356.330</u>

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%

NOTER

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	kr.	kr.
7 TILGODEHAVENDER HOS VIRKSOMHEDSDELTAGERE OG LEDELSE		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>585.578</u>	<u>13.471</u>

TILGODEHAVENDER HOS MEDLEMMER AF LEDELSEN

DIREKTION

Udestående gæld	585.578	13.471
Rentefod (%)	10,05%	10,05%

8 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

Til sikkerhed for selskabets mellemværender med banken er der pant i aktiedeport og depotafkastkonto med en samlet kursværdi på t.kr. 1.692.

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

PID: 9208-2002-2-449626116933

Tidspunkt for underskrift: 29-06-2022 kl.: 14:14:50

Underskrevet med NemID

NEM ID

Nicklas Rasmussen

Som Revisor

RID: 51711770

Tidspunkt for underskrift: 30-06-2022 kl.: 09:39:03

Underskrevet med NemID

NEM ID

This document has esignatur Agreement-ID: c4301dfYmyW247941093

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.