



Toft-Larsen Holding A/S

Oslo Plads 16, 3.
2100 København Ø
CVR-nr. 28710224

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
17.06.2023

Thomas Weisbjerg
dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2022	7
Balance pr. 31.12.2022	8
Egenkapitalopgørelse for 2022	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Toft-Larsen Holding A/S

Oslo Plads 16, 3.

2100 København Ø

CVR-nr.: 28710224

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Lars Toft Larsen, formand

Frederik Erik Preben Madsen, næstformand

Anders Toft Larsen

Allan Søgaard Lambrechtsen Larsen

Anne Mette Toft Christensen

Direktion

Allan Søgaard Lambrechtsen Larsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Toft-Larsen Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 17.06.2023

Direktion

Allan Søgaard Lambrechtsen Larsen

direktør

Bestyrelse

Lars Toft Larsen

formand

Frederik Erik Preben Madsen

næstformand

Anders Toft Larsen

**Allan Søgaard Lambrechtsen
Larsen**

Anne Mette Toft Christensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Toft-Larsen Holding A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Toft-Larsen Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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.

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 17.06.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jens Jørgensen Baes
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne14956

Christina Nilsson
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44182

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at besidde kapitalandele i associeret og tilknyttet virksomhed samt forvaltning af selskabets aktiver.

Årets resultat udgør for regnskabsåret 2022 et underskud på 14.306 t.kr. mod et underskud i regnskabsåret 2021 på 501 t.kr. Selskabets resultat er negativt påvirket af realiserede og urealiserede kursgevinster fra investeringer i børsnoterede værdipapirer. Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende, henset til den generelle udvikling i kursen på værdipapirer.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(790.652)	(941.767)
Personaleomkostninger	1	(523.575)	(509.376)
Af- og nedskrivninger	2	(47.958)	(47.958)
Driftsresultat		(1.362.185)	(1.499.101)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		5.092.513	0
Andre finansielle indtægter	3	2.793.647	4.584.439
Nedskrivning af finansielle aktiver		(361.246)	(255.535)
Andre finansielle omkostninger	4	(20.442.265)	(3.345.127)
Resultat før skat		(14.279.536)	(515.324)
Skat af årets resultat	5	(26.018)	14.123
Årets resultat		(14.305.554)	(501.201)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(14.305.554)	(501.201)
Resultatdisponering		(14.305.554)	(501.201)

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Grunde og bygninger		3.468.530	3.516.488
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.337.080	2.332.080
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle aktiver	6	5.805.610	5.848.568
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		9.572.131	9.504.483
Kapitalandele i associerede virksomheder		111.443.287	111.443.287
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.065.000	1.022.400
Deposita		61.048	61.048
Andre tilgodehavender		2.587.915	2.538.914
Finansielle aktiver	7	124.729.381	124.570.132
Anlægsaktiver		130.534.991	130.418.700
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.245.703	7.235.254
Udskudt skat		20.500	46.984
Andre tilgodehavender		32.773	32.773
Tilgodehavende skat		805.039	36.025
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	655.474
Tilgodehavender		9.104.015	8.006.510
Andre værdipapirer og kapitalandele		93.471.613	111.468.931
Værdipapirer og kapitalandele		93.471.613	111.468.931
Likvide beholdninger		478.799	422.571
Omsætningsaktiver		103.054.427	119.898.012
Aktiver		233.589.418	250.316.712

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital	8	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		208.448.958	227.847.025
Egenkapital		208.948.958	228.347.025
Bankgæld		11.980.533	6.575.479
Leverandører af varer og tjenesteydelser		90.058	89.856
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		9.276.463	9.131.768
Anden gæld		3.293.406	6.172.584
Kortfristede gældsforpligtelser		24.640.460	21.969.687
Gældsforpligtelser		24.640.460	21.969.687
Passiver		233.589.418	250.316.712
Dagsværdioplysninger	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	227.847.025	228.347.025
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(5.092.513)	(5.092.513)
Årets resultat	0	(14.305.554)	(14.305.554)
Egenkapital ultimo	500.000	208.448.958	208.948.958

Noter

1 Personalemkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	520.243	466.000
Andre omkostninger til social sikring	3.332	43.376
	523.575	509.376
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

2 Af- og nedskrivninger

	2022 kr.	2021 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	47.958	47.958
	47.958	47.958

3 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	262.765	184.851
Dagsværdireguleringer	0	2.224.729
Øvrige finansielle indtægter	2.530.882	2.174.859
	2.793.647	4.584.439

4 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	585.023	602.000
Dagsværdireguleringer	19.857.242	2.743.127
	20.442.265	3.345.127

5 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring af udskudt skat	27.468	(13.000)
Regulering vedrørende tidligere år	(1.450)	(1.123)
	26.018	(14.123)

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	4.187.900	2.348.443	203.021
Tilgange	0	5.000	0
Kostpris ultimo	4.187.900	2.353.443	203.021
Af- og nedskrivninger primo	(671.412)	(16.363)	(203.021)
Årets afskrivninger	(47.958)	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(719.370)	(16.363)	(203.021)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.468.530	2.337.080	0

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	14.783.920	111.443.287	798.750	61.048	2.538.914
Tilgange	428.894	0	0	0	49.001
Kostpris ultimo	15.212.814	111.443.287	798.750	61.048	2.587.915
Opskrivninger primo	0	0	223.650	0	0
Årets opskrivninger	0	0	42.600	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0	266.250	0	0
Nedskrivninger primo	(5.279.437)	0	0	0	0
Årets nedskrivninger	(361.246)	0	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	(5.640.683)	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.572.131	111.443.287	1.065.000	61.048	2.587.915

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Stagsdal ApS	København	ApS	100,00
Boucher-Larsen Ltd	Canada	Ltd	100,00
Selskabet af 24. maj 2017 ApS	København	ApS	10,00
Selskabet af 29. august 2020 ApS	København	ApS	10,00
Selskabet af 12. februar 2021 ApS	København	ApS	10,00

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Liberatio A/S	København	A/S	31,83

8 Egne kapitalandele

	Antal	Nominel værdi kr.	Andel af virksomheds- kapital %
A-aktier	11.218	11.218	2,24
Beholdning af egne kapitalandele	11.218	11.218	2,24

9 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele (finansielle anlægs- aktiver) kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætnings- aktiver) kr.
Dagsværdi ultimo	1.065.000	93.471.613
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	223.650	(17.680.606)

10 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet sikkerhed for alt mellemværende til bankforbindelse i form af pant i selskabets likvide beholdninger.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for tilknyttede virksomheders gæld til bankforbindelse. Kautionen udgør i alt 12 mio.kr., svarende til den samlede kreditramme de tilknyttede virksomheder har i banken.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter fra udlejning af fast ejendom.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Grunde og bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Kunst indregnes til kostpris og der foretages ikke afskrivninger herpå. Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.