



Tlf.: 59 56 35 43
kalundborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Banegårdspladsen 1, 2.
DK-4400 Kalundborg
CVR-nr. 20 22 26 70

TODO HOLDING KALUNDBORG APS
C/O THOMAS ANDERSEN, SØSTREMOSEVEJ 5A, 4400 KALUNDBORG

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2022 - 30. SEPTEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 17. april 2024

Thomas Andersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	TODO Holding Kalundborg ApS c/o Thomas Andersen, Søstremosevej 5A 4400 Kalundborg
	CVR-nr.: 32 10 24 84 Stiftet: 23. april 2009 Kommune: Kalundborg Regnskabsår: 1. oktober 2022 - 30. september 2023
Direktion	Thomas Andersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Banegårdspladsen 1, 2. 4400 Kalundborg
Pengeinstitut	Sparekassen Sjælland Vænget 14 4400 Kalundborg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for TODO Holding Kalundborg 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. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 16. april 2024

Direktion:

Thomas Andersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i TODO Holding Kalundborg ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for TODO Holding Kalundborg ApS for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, 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. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Kalundborg, den 16. april 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Kia Witthøfft Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne46585

Søren Søndergaard Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32069

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i dattervirksomhed, samt investering i øvrige værdipapirer og derved beslægtet virksomhed.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER.....	1	4.635.746	5.399.654
Andre eksterne omkostninger.....		-122.242	-69.377
DRIFTSRESULTAT.....		4.513.504	5.330.277
Andre finansielle indtægter.....	2	1.615.324	1.230.037
Øvrige finansielle omkostninger.....		-138.830	-891.471
RESULTAT FØR SKAT.....		5.989.998	5.668.843
Skat af årets resultat.....	3	-299.899	-59.151
ÅRETS RESULTAT.....		5.690.099	5.609.692
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.000.000	58.900
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		3.375.905	2.487.351
Overført resultat.....		1.314.194	3.063.441
I ALT.....		5.690.099	5.609.692

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		7.385.276	6.351.861
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		680.602	20.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....		22.451.072	22.274.756
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		1.508.918	1.673.191
Finansielle anlægsaktiver.....	4	32.025.868	30.319.808
ANLÆGSAKTIVER.....		32.025.868	30.319.808
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		402.535	0
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		693.851	0
Andre tilgodehavender.....		1.820.619	356.114
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		2.359.018	1.555.650
Tilgodehavender.....		5.276.023	1.911.764
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	5	3.427.207	2.880.453
Værdipapirer og kapitalandele.....		3.427.207	2.880.453
Likvide beholdninger.....		103.890	28.459
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		8.807.120	4.820.676
AKTIVER.....		40.832.988	35.140.484

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		2.036.460	1.631.908
Overført resultat.....		35.252.128	30.966.581
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.000.000	58.900
EGENKAPITAL.....		38.413.588	32.782.389
Selskabsskat.....		1.127.424	518.403
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		491.071	338.913
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	1.618.495	857.316
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		36.750	32.500
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....		4.839	4.653
Selskabsskat.....		420.403	196.831
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		338.913	211.504
Anden gæld.....		0	1.055.291
Kortfristede gældsforpligtelser.....		800.905	1.500.779
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		2.419.400	2.358.095
PASSIVER.....		40.832.988	35.140.484
 Eventualposter mv.	 7		
Medarbejderforhold	8		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 30. september 2022	125.000	2.581.008	30.966.581	58.900	33.731.489
Praksisændring		-949.100			-949.100
Korrigeret egenkapital 1. oktober 2022	125.000	1.631.908	30.966.581	58.900	32.782.389
Forslag til resultatdisponering		3.375.905	1.314.194	1.000.000	5.690.099
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte				-58.900	-58.900
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte		-2.971.353	2.971.353		0
Egenkapital 30. september 2023	125.000	2.036.460	35.252.128	1.000.000	38.413.588

NOTER

	2022/23 kr.	2021/22 kr.	Note
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder			1
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	4.004.769	5.399.654	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	630.977	0	
	4.635.746	5.399.654	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	844.038	680.264	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	771.286	549.773	
	1.615.324	1.230.037	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	299.899	59.151	
	299.899	59.151	
Finansielle anlægsaktiver			4
	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. oktober 2022.....	3.591.583	20.000	
Tilgang.....	0	40.000	
Afgang.....	0	-10.375	
Kostpris 30. september 2023.....	3.591.583	49.625	
Værdireguleringer 1. oktober 2022.....	3.709.377	0	
Praksisændring.....	-949.100	0	
Udloddet resultat	-2.971.353	0	
Årets resultat	4.004.769	630.977	
Værdireguleringer 30. september 2023.....	3.793.693	630.977	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023.....	7.385.276	680.602	
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Lejedefinitum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. oktober 2022.....	22.274.756	1.673.191	
Tilgang.....	9.495.163	35.727	
Afgang.....	-9.318.847	-200.000	
Kostpris 30. september 2023.....	22.451.072	1.508.918	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023.....	22.451.072	1.508.918	

NOTER

Note

Andre værdipapirer og kapitalandele

5

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Danske Aktier	Udenlandske aktier
Dagsværdi 30. september 2023.....	2.652.631	774.576
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	680.807	-124.535

Langfristede gældsforpligtelser

6

	30/9 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2022 gæld i alt
Selskabsskat.....	1.645.827	518.403	0	715.234
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....	829.984	338.913	0	550.417
	2.475.811	857.316	0	1.265.651

Eventualposter mv.

7

Eventualforpligtelser overfor dattervirksomheder

Selskabet kautionerer for alt mellemværende mellem koncernens bankforbindelse og henholdsvis TODO Industriservice A/S, Ejendomsselskabet TODO ApS og Gørlev gl. Jernstøberi ApS. Netto gældsforpligtelsen udgør 18.015 tkr. pr. balancedagen.

Endvidere kautionerer selskabet for mellemværende mellem kreditforeningen og Ejendomsselskabet TODO ApS. Netto gældsforpligtelsen udgør 6.838 tkr. pr. balancedagen.

Selskabet har overfor datterselskabet, Line-X Nordic ApS afgivet en støtteerklæring hvori selskabet erklærer at ville stille den nødvendige likviditet til rådighed i form af lån og dermed sikre datterselskabets fortsatte drift og fremadrettede udvikling. Denne erklæring er gældende i 12 måneder.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 1.522 tkr. pr. balancedagen.

	2022/23	2021/22
Medarbejderforhold		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	1	1

8

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for TODO Holding Kalundborg ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret i datterselskabet, Gørlev gl Jernstøberi ApS på følgende områder:

Selskabets ejendom var tidligere målt til dagsværdi iht. årsregnskabslovens § 41. Praksis ændres, til at ejendomme indregnes og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Årsagen til praksisændringen, er at det forventes at årsregnskabslovens § 41 afskaffes for investeringsejendomme i 2024, hvorfor ledelsen har valgt allerede nu at ændre regnskabspraksis til årsregnskabslovens § 40, hvorved ejendommene indregnes til kostpris med fradrag af afskrivninger.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 51.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør pr. 30. september 2023:

- Årets resultat før skat forøges med 47 tkr. og årets resultat efter skat forøges med 37 tkr.
- Balancesummen reduceres med 1.169 tkr.
- Egenkapitalen reduceres med 912 tkr.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør pr. 30. september 2022:

- Årets resultat før skat forøges med 36 tkr. og årets resultat efter skat forøges med 28 tkr.
- Balancesummen reduceres med 1.217 tkr.
- Egenkapitalen reduceres med 949 tkr.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. For kapitalandele opgøres kapitalværdien til selskabets andel i nutidsværdien af de nettopengestrømme, som dattervirksomheden forventes at skabe gennem sine aktiviteter og fra salg af aktiver efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Skyldig skat 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skatemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.