



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR 15 91 56 41

STORE KONGENSGADE 68
1264 KØBENHAVN K

TLF: 33 30 15 15
E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

Nortoft Holding ApS

C/O Claus Nørtoft Thomsen, Gyngemose Parkvej 5, 6., 2860 Søborg

CVR-nr. 33 64 22 53

Årsrapport

1. juli 2021 - 30. juni 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. november 2022.

Claus Nørtoft Thomsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 for Nørtoft Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 15. november 2022

Direktion

Claus Nørtoft Thomsen



Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Nortoft Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Nortoft Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 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 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.



Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 15. november 2022

Christensen Kjarulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41



Brian Hansen
statsautoriseret revisor
mne33311



Selskabsoplysninger

Selskabet	Nortoft Holding ApS C/O Claus Nørtoft Thomsen Gyngemose Parkvej 5, 6. 2860 Søborg
	CVR-nr.: 33 64 22 53
	Stiftet: 30. april 2011
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Claus Nørtoft Thomsen
Revision	Christensen Kjærulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Store Kongensgade 68 1264 København K
Dattervirksomhed	CEVEPE ApS, Gladsaxe



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handels-, industri-, investerings- og konsulentvirksomhed, dels direkte og dels gennem anbringelse af kapital i andre virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets ledelse anser årets resultat for særdeles utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling i negativ retning.



Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
Eksterne omkostninger	-145.694	-140.628
Bruttoresultat	-145.694	-140.628
1 Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-136.601	16.996.129
2 Andre finansielle indtægter	272.836	384.223
3 Finansielle omkostninger	-1.440.576	-76.331
Resultat før skat	-1.450.035	17.163.393
4 Skat af årets resultat	0	-36.798
Årets resultat	-1.450.035	17.126.595
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-14.637.152	14.637.152
Udbytte for regnskabsåret	120.000	1.300.000
Overføres til overført resultat	13.067.117	1.189.443
Disponeret i alt	-1.450.035	17.126.595



Balance 30. juni

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Anlægsaktiver			
5	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	10.058.445	30.195.046
	Finansielle anlægsaktiver i alt	10.058.445	30.195.046
	Anlægsaktiver i alt	10.058.445	30.195.046
Omsætningsaktiver			
6	Tilgodehavende selskabsskat	632.555	431.202
	Andre tilgodehavender	59.180	110
	Tilgodehavender i alt	691.735	431.312
7	Værdipapirer	11.525.613	11.305.552
	Værdipapirer i alt	11.525.613	11.305.552
	Likvide beholdninger	11.424.128	14.820.288
	Omsætningsaktiver i alt	23.641.476	26.557.152
	Aktiver i alt	33.699.921	56.752.198



Balance 30. juni

Passiver		
Note	2022	2021
Egenkapital		
Virksomhedskapital	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	14.637.152
Overført resultat	31.556.945	18.489.828
Foreslået udbytte for regnskabsåret	120.000	1.300.000
Egenkapital i alt	31.876.945	34.626.980
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	0	218
8 Gæld til tilknyttede virksomheder	1.722.976	22.000.000
Anden gæld	100.000	125.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.822.976	22.125.218
Gældsforpligtelser i alt	1.822.976	22.125.218
Passiver i alt	33.699.921	56.752.198

9 Oplysninger om dagsværdi

10 Eventualposter



Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode</u>	<u>Overført re- sultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2020	200.000	0	17.300.385	5.000.000	22.500.385
Udloddet udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Resultatandel	<u>0</u>	<u>14.637.152</u>	<u>1.189.443</u>	<u>1.300.000</u>	<u>17.126.595</u>
Egenkapital 1. juli 2021	200.000	14.637.152	18.489.828	1.300.000	34.626.980
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.300.000	-1.300.000
Resultatandel	<u>0</u>	<u>-14.637.152</u>	<u>13.067.117</u>	<u>120.000</u>	<u>-1.450.035</u>
	<u>200.000</u>	<u>0</u>	<u>31.556.945</u>	<u>120.000</u>	<u>31.876.945</u>



Noter

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
1. Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Indtægt efter skat, CEVEPE ApS	-136.601	16.996.129
	<u>-136.601</u>	<u>16.996.129</u>
2. Andre finansielle indtægter		
Aktier og inv.bev. aktiebaseret, udbytte	269.624	732
Aktier, kursregulering	0	94.777
Inv.bev. aktiebaseret, kursregulering	0	277.600
Inv.bev. obligationsbaseret, kursregulering	0	11.114
Provisionsindtægt, Jyske Bank	3.033	0
Godtgørelse vedrørende selskabsskat	179	0
	<u>272.836</u>	<u>384.223</u>
3. Finansielle omkostninger		
Renter, pengeinstitutter	95.373	76.331
Aktier, kursregulering	280.792	0
Inv.bev.aktiebaseret, kursregulering	872.104	0
Inv.bev.obligationsbaseret, kursregulering	192.307	0
	<u>1.440.576</u>	<u>76.331</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	36.798
	<u>0</u>	<u>36.798</u>



Noter

	<u>30/6 2022</u>	<u>30/6 2021</u>	
5. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed			
Kostpris primo	15.557.894	15.557.894	
Kostpris ultimo	15.557.894	15.557.894	
Opskrivninger primo	14.637.152	-2.358.977	
Årets resultat efter skat	-136.601	16.996.129	
Udbytte	-20.000.000	0	
Nedskrivninger ultimo	-5.499.449	14.637.152	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.058.445	30.195.046	
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
CEVEPE ApS, Gladsaxe	100 %	10.058.445	-136.601
		10.058.445	-136.601
6. Tilgodehavende selskabsskat			
Tilgodehavende selskabsskat primo		431.202	17.279
Afregnet selskabsskat vedrørende tidligere år		-378.647	-17.279
Tilgodehavende selskabsskat vedrørende tidligere år		52.555	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år		0	-36.798
Betalt acontoskat for indeværende år		580.000	468.000
		632.555	431.202
7. Værdipapirer			
Aktier		2.217.717	1.053.274
Investeringsbeviser, aktiebaseret		8.062.980	8.800.527
Inv.beviser, obligationsbaseret		1.244.916	1.451.751
		11.525.613	11.305.552



Noter

	<u>30/6 2022</u>	<u>30/6 2021</u>
8. Gæld til tilknyttede virksomheder		
Cevepe ApS	<u>1.722.976</u>	<u>22.000.000</u>
	<u>1.722.976</u>	<u>22.000.000</u>

9. Oplysninger om dagsværdi

	<u>Børsnoterede aktier</u>	<u>Børsnoterede obligationer</u>	<u>Andre børsnoterede værdipapirer</u>
Dagsværdi ultimo	<u>2.217.717</u>	<u>8.062.980</u>	<u>1.244.916</u>
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>-280.793</u>	<u>-889.222</u>	<u>-186.493</u>

10. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nortoft Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter udbytteindtægter og kursregulering af værdipapirer samt renteindtægter og renteomkostninger.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den tilknyttede virksomheds resultat efter skat.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af af årets aktuelle skat, indregnes i resultatopgørelsen.



Anvendt regnskabspraksis

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer mv. Værdipapirerne måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.



Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

Nortoft Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og 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 skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Tilgodehavende og skyldige sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.