

Torque ApS

Slotsherrensvej 411B
2610 Rødovre

CVR-nr. 36393572

Årsrapport 2023

1. januar 2023 - 31. december 2023

Fremlagt og godkendt på ordinær
generalforsamling, den 27. juni 2024

Isabella Wichmann
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	11
Resultatdisponering	11
Aktiver	12
Passiver	13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15

Selskabsoplysninger

Selskab

Torque ApS
Slotsherrensvej 411B
2610 Rødovre

CVR-nr.: 36393572

Direktion

René Eghammer

Bestyrelse

Christian Ree
René Eghammer

Revisor

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Flemming Andreasen, statsautoriseret revisor
John Richardt Søbjerg, statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at besidde ejerandele i andre selskaber, såvel udenlandske som indenlandske, foretage investering, finansiering og handel samt anden dermed beslægtet virksomhed

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på DKK -87.347.898 mod DKK -110.533.098 sidstes år.

Resultatet er ikke i overensstemmelse med forventningerne.

Den forventede udvikling

Selskabets ultimative moderselskab er ultimo 2023 Ree Office ApS. Selskabets fremadrettede aktiviteter omhandler udelukkende Ree Office ApS's private equity investeringer.

På baggrund heraf forventer ledelsen et forbedret resultat for regnskabsåret 2024.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2023 - 31. december 2023 for Torque ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 27. juni 2024

I direktionen

René Eghammer
Administrerende Direktør

I bestyrelsen

Christian Ree
Formand

René Eghammer
Bestyrelsesmedlem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Torque ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Torque ApS for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 revisionsbevis 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet. Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning, fortsat

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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.

Søborg, den 27. juni 2024

inforevision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 19263096

Flemming Andreasen
Statsautoriseret revisor
mne19759

John Richardt Søbjerg
Statsautoriseret revisor
mne35453

Anvendt regnskabspraksis

Information om regnskabsklasse

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens Regnskabsklasse B.

Der er tilvalgt enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Udeladelse af koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens §112 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Årsregnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. I resultatopgørelsen indregnes endvidere alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes Danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste/-tab omfatter "Eksterne omkostninger".

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab samt fratrukket årets afskrivninger på koncerngoodwill.

Indtægter af kapitalinteresser

Indtægter af kapitalinteresser omfatter den forholdsmæssige andel af driftsresultatet i kapitalinteresserne reguleret for interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle indtægter omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester, realiserede og urealiserede fortjenester ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, modtagne udbytter samt rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter regnskabsårets nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede, andre værdipapirer og kapitalandele samt andre tilgodehavender.

Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Øvrige finansielle omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakurstab, realiserede og urealiserede tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele samt rentetillæg under acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Balancen

Balancen er opstillet i kontoform.

Aktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til modervirksomheden, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele.

Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

Koncerngoodwill afskrives lineært over 5 år. Afskrivningsperioden er baseret på en vurdering af indtjeningsprofilen og forventning til kundeloyalitet, som i et rimeligt omfang er baseret på historiske data og registreringer. Afskrivningerne indregnes i resultatopgørelsen sammen med de øvrige værdireguleringer under posten indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Kapitalinteresser

Kapitalinteresser er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalinteressen måles til den forholdsmæssige andel af den regnskabsmæssige indre værdi i kapitalinteresserne reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i kapitalinteresserne, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til modervirksomheden, indgår i værdien af kapitalinteresserne.

Kapitalinteresser med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af kapitalinteresser indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor associeringsforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalinteresserne.

Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

Koncerngoodwill afskrives lineært over 5 år. Afskrivningsperioden er baseret på en vurdering af indtjeningsprofilen og forventning til kundeloyalitet, som i et rimeligt omfang er baseret på historiske data og registreringer.

Afskrivningerne indregnes i resultatopgørelsen sammen med de øvrige værdireguleringer under posten indtægter af kapitalinteresser.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalinteresser henlægges via resultatdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden, og reguleres med egenkapitalbevægelser i virksomhederne.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter unoterede aktier og anparter.

Unoterede aktier og anparter er målt til dagsværdi på balancedagen.

Modtagne udbytter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter udlån, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Eventuelle nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier og obligationer, som måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Modtagne udbytter og renter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Passiver

Egenkapital

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat og selskabsskat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, og under hensyntagen til den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Ree Office ApS som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Kortfristede gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Bruttotab		-469.397	-1.177.166
Personaleomkostninger	1	-5.813.562	-4.385.570
Indtjeningsbidrag		-6.282.959	-5.562.736
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	-67.606.412	-18.951.600
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	7	-12.459.218	-14.654.606
Finansielle indtægter	2	4.719.041	6.044.034
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	-538.344
Finansielle omkostninger	3	-5.718.350	-76.467.910
Resultat før skat		-87.347.898	-110.131.162
Skat af årets resultat	4	0	-401.936
Årets resultat		-87.347.898	-110.533.098

Resultatdisponering

	2023 DKK	2022 DKK
Årets resultat foreslås disponeret således:		
Overført til overført resultat	-87.347.898	-110.533.098
Årets resultat	-87.347.898	-110.533.098

Aktiver

	Note	31-12-2023	31-12-2022
		DKK	DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	228.395.158	38.754.576
Kapitalinteresser	7	93.550.975	296.390.283
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	50.198.475	24.548.061
Andre tilgodehavender		3.182.132	0
Finansielle anlægsaktiver	5	375.326.740	359.692.920
Anlægsaktiver		375.326.740	359.692.920
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		730.293	1.472.675
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		5.373.078	27.216.368
Andre tilgodehavender		420.465	769.686
Tilgodehavende selskabsskat	4	0	84.533
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	4	0	35.131
Tilgodehavender		6.523.836	29.578.393
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	3.955.430	1.328.555
Værdipapirer og kapitalandele		3.955.430	1.328.555
Likvide beholdninger		0	41.520
Omsætningsaktiver		10.479.266	30.948.468
Aktiver i alt		385.806.006	390.641.388

Passiver

	Note	31-12-2023 DKK	31-12-2022 DKK
Virksomhedskapital	10	203.001	203.001
Overført resultat		195.192.464	278.554.537
Egenkapital		195.395.465	278.757.538
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	50.731.018	0
Hensatte forpligtelser		50.731.018	0
Gæld til kreditinstitutter		9.914.828	9.079.031
Leverandører af varer og tjenesteydelser		469.125	190.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		118.626.981	0
Anden gæld		10.668.589	102.614.819
Kortfristede gældsforpligtelser		139.679.523	111.883.850
Gældsforpligtelser		139.679.523	111.883.850
Passiver i alt		385.806.006	390.641.388
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Eventualaktiver	12		
Eventualforpligtelser	13		
Nærtstående parter	14		
Koncernforhold	15		

Egenkapitalopgørelse

	Virksom- hedskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital pr. 1. januar 2022	200.000	389.274.056	389.474.056
Årets valutakursreguleringer		-186.421	-186.421
Kapitalforhøjelser	3.001	0	3.001
Overført via resultatdisponeringen		-110.533.098	-110.533.098
Egenkapital pr. 1. januar 2023	203.001	278.554.537	278.757.538
Årets valutakursreguleringer		1.124.644	1.124.644
Overført via resultatdisponeringen		-87.347.898	-87.347.898
Egenkapitalbevægelser i dattervirksomheder		2.861.181	2.861.181
Egenkapital pr. 31. december 2023	203.001	195.192.464	195.395.465

Noter

1. Personaleomkostninger

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
Gager og lønninger	5.662.729	4.233.619
Pensioner	150.638	150.638
Andre omkostninger til social sikring	195	1.313
I alt	<u>5.813.562</u>	<u>4.385.570</u>
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede	<u>3</u>	<u>3</u>

Oplysninger om warrantordninger for direktion og bestyrelse:

Torque ApS har incitamentsprogram bestående af warrants til bestyrelsen i selskabet. Hovedvilkår for warrantprogrammerne fremgår af selskabets vedtægter.

Der er samlet tildelt nom.kr. 6.618 warrants. Tegningsoptionerne modner løbende, med udnyttelsesvindue over perioden 2024 til 2031.

Kriterierne for modningen af warrants er baseret på den fortsatte ansættelse i selskabet og koncernen.

Der er pr. 31. december 2023 indarbejdet forpligtelse i henhold til warrantaftaler på kr. 5.579.000

2. Finansielle indtægter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	27.226	1.051.749
Andre finansielle indtægter	4.691.815	4.992.285
I alt	<u>4.719.041</u>	<u>6.044.034</u>

3. Finansielle omkostninger

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	4.807.835	1.486.971
Øvrige finansielle omkostninger	910.515	74.980.939
I alt	<u>5.718.350</u>	<u>76.467.910</u>

Noter, fortsat

4. Skat af årets resultat

	Selskabs- skat	Sambe- skatnings- bidrag	Udskudt skat	Skat af årets resultat	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Skyldig pr. 1. januar 2023	-84.533	-35.130	0		
Regulering af tidligere års skat	0	0	0	0	-9.005
Betalt vedrørende tidligere år	84.533	35.130			
Skat af årets resultat	0	0	0	0	-35.131
Skyldig pr. 31. december 2023	0	0	0		
Skat af årets resultat i resultatopgørelsen				0	-44.136

Noter, fortsat

5. Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalin- teresser	Andre værdi- papirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	I alt	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris pr. 1. januar 2023	90.549.126	313.893.498	20.207.061	0	424.649.685	174.149.824
Koncerttilskud	0	0	0	0	0	5.752.000
Overførsler i året til/ fra andre poster	214.743.498	-214.743.498	0	0	0	0
Tilgang i året	2.800.000	9.350.061	23.927.364	3.182.132	39.259.557	244.747.861
Kostpris pr. 31. december 2023	308.092.624	108.500.061	44.134.425	3.182.132	463.909.242	424.649.685
Af- og nedskrivninger pr. 1. januar 2023	-51.794.650	-17.503.115	4.341.000	0	-64.956.765	-29.296.138
Valutakursregulerin- ger	1.124.644	0	0	0	1.124.644	-186.421
Overført til/fra andre poster	-12.152.066	12.152.066	0	0	0	0
Årets afskrivninger	-4.350.516	-3.909.995			-8.260.511	-4.350.516
Årets nedskrivninger	-63.255.896	-8.549.223	1.723.050	0	-70.082.069	-30.123.690
Egenkapitalregulerin- ger	0	2.861.181			2.861.181	0
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	0	0	0	-1.000.000
Af- og nedskrivninger pr. 31. december 2023	-130.428.484	-14.949.086	6.064.050	0	-139.313.520	-64.956.765
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2023	177.664.140	93.550.975	50.198.475	3.182.132	324.595.722	359.692.920

Noter, fortsat

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Ejerandel	Virksom- hedskapi- tal	Ifølge seneste årsrapport		Torque ApS' andel	
			Årets resultat	Egenkapital	Årets resultatandel	Andel af egenkapital
			DKK	DKK	DKK	DKK
Meliora Bio ApS, Kalundborg	93%	40.000	-48.120.592	-43.182.830	-44.752.151	-40.160.032
Meliora Bio Facilities A/S, Rødovre	100%	3.000.000	8.668.997	36.099.100	8.668.997	36.099.100
Meliora Bio Properties A/S, Rødovre	100%	500.000	435.302	1.492.426	435.302	1.492.426
Reeason Travel A/S, Rødovre	100%	600.000	-13.365.887	-14.921.500	-13.365.887	-14.921.500
Bricks by Ree ApS, Rødovre	12,95%	203.000	-91.025.483	1.473.654.955	-11.787.800	190.803.632
I alt					-60.801.539	173.313.626
Koncerngoodwill					0	4.350.514
Afskrivninger					-4.350.516	0
Nedskrivninger					-2.454.357	0
I alt					-67.606.412	177.664.140
Der indregnes således:						
Kapitalandele i tilknyt- tede virksomheder						228.395.158
Hensættelse til underbalance						-50.731.018
I alt						177.664.140

Noter, fortsat

7. Kapitalinteresser

	Ejerandel	Virksom- hedskapi- tal	Ifølge seneste årsrapport		Torque ApS' andel	
			Årets resultat	Egenkapital	Årets resultatandel	Andel af egenkapital
			DKK	DKK	DKK	DKK
Danish Horticulture Group A/S, Esbjerg	48,17%	1.868.512	4.969.777	154.504.913	915.230	74.952.520
Frederik Bagger Rights ApS, København	50%	128.640	-50.782	12.587.587	-25.391	6.293.794
SPJ Invest ApS, Rødovre	46,87%	6.524.480	-544.156	-2.220.713	-255.046	-1.040.848
Basic & More Holding ApS, Vejle	35,34%	1.000.000	-19.066.234	12.333.766	-6.294.786	4.358.454
I alt					-5.659.993	84.563.919
Koncerngoodwill						11.887.853
Afskrivninger					-3.909.995	0
Regulering moderselskabspraksis					-3.144.276	-3.941.645
Øvrige reguleringer					255.046	1.040.848
I alt					-12.459.218	93.550.975
Der indregnes således:						
Kapitalinteresser						93.550.975
I alt						93.550.975

Noter, fortsat

8. Opgørelse af dagsværdi - Andre værdipapirer og kapitalandele, unoterede andele

For unoterede kapitalandele, som er målt til dagsværdi, er målingen foretaget i overensstemmelse med metode 3 i dagsværdihierarkiet. Målingen baserer sig på forskellige metoder afhængig af de underliggende virksomheders udviklingsstadier, forventet markedsudvikling og kommercialiseringsmuligheder samt udvikling i virksomhedernes forventede indtjening. De anvendte værdiansættelsesmetoder omfatter multiple-beregninger for sammenlignelige handler, DCF model, pris på nylige foretagne investeringer, herunder kapitalforhøjelser, hvor der forskydning i ejerandele. De væsentligste forudsætninger omfatter:

Udviklingsvirksomheder og start ups:

Værdierne er opgjort med baggrund i seneste tegningskurser omfattende en vægtet tegningskurs med baggrund i tegninger inden for de seneste to år, hvor der er sket forskydning af ejerskabet eller er indgået aftaler, som kan medføre potentiel forskydning af ejerskabet.

Resultateffekt af årets ændring i dagsværdi	DKK	0
Dagsværdi pr. 31-12-2023	DKK	33.036.827

Øvrige virksomheder:

Dagsværdierne er opgjort som andelen af de underliggende virksomheders (porteføljeselskabernes) markedsværdi af egenkapitalen. Dagsværdien for de enkelte enheder opgøres med udgangspunkt i beregninger udgangspunkt i beregninger af enhedernes kapitalværdi. De væsentligste usikkerheder er i den forbindelse knyttet til fastlæggelse af diskonteringsfaktorer og vækstrater samt forventede ændringer i salgspriser og produktionsomkostninger i budget- og terminalperioderne. Skønnede ændringer i budget- og terminalperioderne er baseret på historiske erfaringer og forventninger til fremtidige markedsændringer.

Til brug for beregning af de pengestrømsfrembringende enheders kapitalværdi er anvendt de pengestrømme, der fremgår af de seneste bestyrelsesgodkendte budgetter og prognoser for de kommende fem regnskabsår. For regnskabsår efter budgetperioderne (terminalperioden) er sket ekstrapolation af pengestrømmene i den seneste budgetperiode korrigeret for forventede vækstrater, der skønnes at udgøre 2,0 % p.a. De anvendte vækstrater overstiger ikke den gennemsnitlige forventede langsigtede vækstrate for de pågældende markeder.

I beregningen af de tilbagediskonterede nettopengestrømme anvendes diskonteringsfaktorer som afspejler den risikofrie rente, forhold mellem egenkapital og fremmedfinansiering med tillæg af de risici, der er forbundet med de enkelte pengestrømsfrembringende enheder, herunder markeds- og brancherisiko og selskabsspecifikke risici.

Resultateffekt af årets ændring i dagsværdi	DKK	1.723.050
Dagsværdi pr. 31-12-2023	DKK	17.161.648

Noter, fortsat

9. Opgørelse af dagsværdi - Andre værdipapirer og kapitalandele, børsnoterede værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer er målt til dagsværdi med udgangspunkt i officielle markedskurser (metode 1 i dagsværdihierarkiet).

Aktier og aktiebaserede investeringsforeningsbeviser:

Resultateffekt af årets ændring i dagsværdi	DKK	2.847.613
Dagsværdi pr. 31-12-2023	DKK	3.955.430

10. Virksomhedskapital

	2023	2022
	DKK	DKK
Virksomhedskapital primo	203.001	200.000
Kapitalforhøjelser	0	3.001
I alt	203.001	203.001

Anpartskapitalen består pr. 31. december 2023 af:	Pålydende		
	Antal stk.	værdi	Nominelt
A- anparter	6.000	1	6.000
B- anparter	194.001	1	194.001
C- anparter	3.000	1	3.000
I alt	203.001	3	203.001

Noter, fortsat

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

	2023	
	Nominel værdi af sikker- hedsstillelsen/gæld	Regnskabsmæssig værdi af aktiver stillet til sikkerhed
	DKK	DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder deponeret til sikkerhed overfor koncernselskabs engagement med kreditinstitut vedrørende lån med saldo på kr. 50.000.000 pr. 31. december 2023	5.220.000	37.591.526
Kapitalandele i kapitalinteresser deponeret til sikkerhed for overfor kapitalinteresses samt dettes datterselskabs engagement med kreditinstitut	900.000	74.425.017

Selskabet har stillet selvskylderkaution overfor Africa Tours ApS samt Frederik Bagger ApS.

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor de tilknyttede virksomheder Meliora Bio ApS samt Reeason Travel A/S.

Der er stillet betalingsgaranti på kr. 100.000 overfor tredjemand.

12. Eventualaktiver

	2023
	DKK
Ikke-indregnede udskudte skatteaktiver som følge af uudnyttede skattemæssige underskud og skattemæssige mindrefskrivninger på driftsmateriel og inventar	46.698.811

13. Eventualforpligtelser

Torque ApS indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter, fortsat

14. Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:	Grundlag for bestemmende indflydelse:
Ree Office ApS, Rødovre	Hovedanpartshaver

I overensstemmelse med årsregnskabslovens § 98c, stk. 7 er der ikke sket oplysning af transaktioner med nærtstående parter, da det er ledelsens vurdering, at alle transaktioner er gennemført på markedsmæssige vilkår.

15. Koncernforhold

Følgende modervirksomheder udarbejder koncernregnskab:

For den største koncern:	Ree Office ApS, Rødovre
--------------------------	-------------------------

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

René Eghammer

Adm. direktør

Serienummer: e248f425-bac2-41ff-9377-48560530f7a3

IP: 80.208.xxx.xxx

2024-06-28 14:05:27 UTC



René Eghammer

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: e248f425-bac2-41ff-9377-48560530f7a3

IP: 80.208.xxx.xxx

2024-06-28 14:05:27 UTC



Navnet er skjult

Bestyrelsesformand

Serienummer: a8ba0edb-c4f6-497d-9420-b992d714a14e

IP: 87.49.xxx.xxx

2024-06-30 12:12:48 UTC



John Richardt Søbjerg

inforevision statsautoriseret revisionsaktieselskab CVR: 19263096

Statsautoriseret revisor

Serienummer: 70a986b1-9464-4830-8fb8-b43b6517911a

IP: 93.165.xxx.xxx

2024-06-30 12:28:26 UTC



Flemming Andreasen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: bc877d4a-38c8-4de3-876f-e9758b142802

IP: 185.109.xxx.xxx

2024-06-30 13:11:11 UTC



Isabella Lercke Wichmann

Dirigent

Serienummer: ef311f83-3680-41ba-97ad-3676e7f3109d

IP: 37.152.xxx.xxx

2024-06-30 13:20:35 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**