

Tornøes ApS

Næsset 52, 5330 Munkebo

CVR-nr. 42 11 78 62

Årsrapport

1. januar - 31. december 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. juni 2025.

Morten Birkerod Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2024	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Tornøes 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. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Munkebo, den 4. juni 2025

Direktion

Morten Birkerod Hansen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Tornøes ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Tornøes ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers 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 revisorerers 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.

Odense, den 4. juni 2025

Revision & Råd

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 36 92 33 18

Kenneth Jørgensen

Statsautoriseret revisor
mne32801

Selskabsoplysninger

Selskabet

Tornøes ApS
Næsset 52
5330 Munkebo

CVR-nr.: 42 11 78 62
Stiftet: 5. februar 2021
Hjemsted: Munkebo
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
5. regnskabsår

Direktion

Morten Birkerod Hansen

Revision

Revision & Råd
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Svendborgvej 83
5260 Odense S

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tornøes 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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre 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 renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder/kapitalinteresser

Kapitalandele i associerede virksomheder, som i balancen præsenteres som kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en målemetode.

I balancen indregnes kapitalandele i associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter ejervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt 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.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2024 kr.	2023 kr.
Bruttotab	-78.334	-58.914
Indtægter af kapitalinteresser	317.043	87.427
Andre finansielle indtægter	811.036	2.129.018
2 Øvrige finansielle omkostninger	-21.963	-47.910
Resultat før skat	1.027.782	2.109.621
3 Skat af årets resultat	-155.543	-454.537
Årets resultat	872.239	1.655.084
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	167.043	87.427
Udbytte for regnskabsåret	135.000	122.000
Overføres til overført resultat	570.196	1.445.657
Disponeret i alt	872.239	1.655.084

Balance 31. december

<u>Note</u>	2024 kr.	2023 kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
4 Kapitalinteresser	2.758.022	2.590.979
5 Tilgodehavender hos kapitalinteresser	0	2.000.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.758.022</u>	<u>4.590.979</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.758.022</u>	<u>4.590.979</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	940.879	1.629.985
Tilgodehavende selskabsskat	119.642	291.888
Andre tilgodehavender	72.543	97.832
Periodeafgrænsningsposter	1.086	0
Tilgodehavender i alt	<u>1.134.150</u>	<u>2.019.705</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>13.555.554</u>	<u>11.968.384</u>
Værdipapirer i alt	<u>13.555.554</u>	<u>11.968.384</u>
Likvide beholdninger	<u>223.914</u>	<u>698.042</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>14.913.618</u>	<u>14.686.131</u>
Aktiver i alt	<u>17.671.640</u>	<u>19.277.110</u>

Balance 31. december

<u>Note</u>	2024 kr.	2023 kr.
Passiver		
Egenkapital		
Virksomhedskapital	40.000	40.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.111.356	944.313
Overført resultat	15.196.672	14.626.477
Foreslået udbytte for regnskabsåret	135.000	122.000
Egenkapital i alt	<u>16.483.028</u>	<u>15.732.790</u>
Gældsforpligtelser		
6 Gæld til kapitalinteressenter	<u>0</u>	<u>2.000.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>2.000.000</u>
Gæld til kapitalinteressenter	45.154	423.932
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	2.629	2.573
Anden gæld	1.140.829	1.117.815
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.188.612</u>	<u>1.544.320</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.188.612</u>	<u>3.544.320</u>
Passiver i alt	<u>17.671.640</u>	<u>19.277.110</u>
1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter		
7 Oplysninger om dagsværdi		
8 Eventualposter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2024	40.000	944.313	14.626.476	122.000	15.732.789
Udloddet udbytte	0	0	0	-122.000	-122.000
Resultatandel	0	167.043	570.196	135.000	872.239
	40.000	1.111.356	15.196.672	135.000	16.483.028

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af besiddelse af kapitalandele.

	2024 kr.	2023 kr.
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	24.084
Andre finansielle omkostninger	21.963	23.826
	21.963	47.910
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	154.066	174.140
Årets regulering af udskudt skat	0	270.500
Andre skatter	1.477	9.897
	155.543	454.537

Noter

	31/12 2024 kr.	31/12 2023 kr.
4. Kapitalinteresser		
Kostpris 1. januar 2024	1.646.666	26.666
Tilgang i årets løb	0	1.620.000
Kostpris 31. december 2024	1.646.666	1.646.666
Opskrivninger 1. januar 2024	944.313	20.870
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	317.954	87.427
Udbytte	-150.000	0
Overførsel	0	836.016
Årets regulering til dagsværdi	-911	0
Opskrivninger 31. december 2024	1.111.356	944.313
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	2.758.022	2.590.979

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos Tornøes ApS kr.
Fjordudsigten Gabet ApS, Kerteminde	33,33 %	-2.732	-177.986	0
UBirkerød Asset ApS, Kerteminde	33,33 %	480.711	468.545	160.237
Tornøes Hotel A/S, Kerteminde	10 %	25.977.855	2.192.785	2.597.785
		26.455.834	2.483.344	2.758.022

5. Tilgodehavender hos kapitalinteresser

Kostpris 1. januar 2024	2.000.000	2.000.000
Afgang i årets løb	-2.000.000	0
Kostpris 31. december 2024	0	2.000.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	0	2.000.000

Noter

	31/12 2024 kr.	31/12 2023 kr.
6. Gæld til kapitalinteresser		
Ansvarligt lån, UBirkerod Asset ApS	0	2.000.000
	0	2.000.000
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	2.000.000
7. Oplysninger om dagsværdi		
	Børsnoterede aktier kr.	Børsnoterede obligationer kr.
Dagsværdi 31. december 2024	10.293.382	3.262.172
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	152.778	132.008
8. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Kautionsforpligtelser:		
Selskabet har kautioneret for UBirkerod Asset ApS' gæld til Realkredit Danmark, som pr. 31. december 2024 udgør i alt 1.772 t.kr.		