



TO Invest ApS

Rundforbivej 41 A
2950 Vedbæk
CVR-nr. 29626707

Årsrapport 01.07.2023 - 30.06.2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
13.12.2024

Thomas Olkjær
Dirigent

Indhold

| | |
|---|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 4 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2023/24 | 7 |
| Balance pr. 30.06.2024 | 8 |
| Egenkapitalopgørelse for 2023/24 | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

TO Invest ApS
Rundforbivej 41 A
2950 Vedbæk

CVR-nr.: 29626707
Hjemsted: Rudersdal
Regnskabsår: 01.07.2023 - 30.06.2024

Direktion

Thomas Olkjær, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2023 - 30.06.2024 for TO Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2024 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2023 - 30.06.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 13.12.2024

Direktion

Thomas Olkjær
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i TO Invest ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for TO Invest ApS for regnskabsåret 01.07.2023 - 30.06.2024, 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. 30.06.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2023 - 30.06.2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 13.12.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Anders Kreiner

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26765

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at fungere som holdingselskab for driftsselskabet Nortec-Cannon A/S.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 126 t.kr., og selskabets egenkapital udgør 1.920 t.kr. pr. 30.06.2024.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2023/24

| | Note | 2023/24 kr. | 2022/23 kr. |
|---|------|----------------|----------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | 0 | (3.125) |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 76.189 | 436.832 |
| Andre finansielle indtægter | 1 | 70.630 | 1.140 |
| Andre finansielle omkostninger | 2 | (20.705) | (111.631) |
| Resultat før skat | | 126.114 | 323.216 |
| Skat af årets resultat | 3 | 0 | (4.776) |
| Årets resultat | | 126.114 | 318.440 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | | 122.000 | 117.800 |
| Overført resultat | | 4.114 | 200.640 |
| Resultatdisponering | | 126.114 | 318.440 |

Balance pr. 30.06.2024

Aktiver

| | Note | 2023/24 kr. | 2022/23 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 1.258.095 | 1.431.906 |
| Finansielle aktiver | 4 | 1.258.095 | 1.431.906 |
| Anlægsaktiver | | 1.258.095 | 1.431.906 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 861.101 | 566.342 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 861.101 | 566.342 |
| Likvide beholdninger | | 156.318 | 255.399 |
| Omsætningsaktiver | | 1.017.419 | 821.741 |
| Aktiver | | 2.275.514 | 2.253.647 |

Passiver

| | Note | 2023/24 kr. | 2022/23 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 1.108.094 | 1.281.906 |
| Overført overskud eller underskud | | 564.883 | 386.957 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 122.000 | 117.800 |
| Egenkapital | | 1.919.977 | 1.911.663 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 352.412 | 338.859 |
| Anden gæld | | 3.125 | 3.125 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 355.537 | 341.984 |
| Gældsforpligtelser | | 355.537 | 341.984 |
| Passiver | | 2.275.514 | 2.253.647 |

Dagsværdioplysninger

5

Egenkapitalopgørelse for 2023/24

| | Virksomheds- kapital kr. | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabsåret kr. | I alt kr. |
|---------------------------|--------------------------------|---|--|--|------------------|
| Egenkapital primo | 125.000 | 1.281.906 | 386.957 | 117.800 | 1.911.663 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (117.800) | (117.800) |
| Årets resultat | 0 | (173.812) | 177.926 | 122.000 | 126.114 |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 1.108.094 | 564.883 | 122.000 | 1.919.977 |

Noter

1 Andre finansielle indtægter

| | 2023/24 | 2022/23 |
|------------------------------|---------------|--------------|
| | kr. | kr. |
| Dagsværdireguleringer | 65.434 | 0 |
| Øvrige finansielle indtægter | 5.196 | 1.140 |
| | 70.630 | 1.140 |

2 Andre finansielle omkostninger

| | 2023/24 | 2022/23 |
|---------------------------------|---------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| Renteomkostninger i øvrigt | 18.554 | 12.781 |
| Dagsværdireguleringer | 0 | 83.837 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 2.151 | 15.013 |
| | 20.705 | 111.631 |

3 Skat af årets resultat

| | 2023/24 | 2022/23 |
|------------------------------------|----------|--------------|
| | kr. | kr. |
| Regulering vedrørende tidligere år | 0 | 4.776 |
| | 0 | 4.776 |

4 Finansielle aktiver

| | Kapitalandele i associerede virksomheder kr. |
|-------------------------------------|---|
| Kostpris primo | 150.000 |
| Kostpris ultimo | 150.000 |
| Opskrivninger primo | 1.281.906 |
| Andel af årets resultat | 76.189 |
| Udbytte | (250.000) |
| Opskrivninger ultimo | 1.108.095 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 1.258.095 |

| Kapitalandele i associerede virksomheder | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % | Egenkapital kr. | Resultat kr. |
|--|-----------|----------|-------------|-----------------|--------------|
| Nortec-Cannon | Humblebæk | A/S | 50,00 | 2.516.191 | 152.377 |

5 Dagsværdioplysninger

| | Andre værdipapirer kr. |
|---|---------------------------------------|
| Dagsværdi ultimo | 861.101 |
| Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopførelsen | 65.434 |

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder, nettokurstab vedrørende værdipapirer mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den

del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

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