

Tokløveret Holding ApS

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 29 80 04 72

01.01.2018 - 31.12.2018

Hafdrupvej 5, 6600 Vejen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. juni 2019

Ole Finn Jensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors reviewerklæring | 4 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| | |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 8 |
| Balance 31. december | 9 |
| Noter til årsrapporten | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Tokløveret Holding 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejen, den 19. juni 2019

Direktion

Lars Peter Rasmussen

Ole Finn Jensen

Den uafhængige revisors reviewerklæring

Til kapitalejeren i Tokløveret Holding ApS

Vi er engageret til at udføre review af årsregnskabet for Tokløveret Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter, resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. På grund af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet bevis, der kan danne grundlag for at udtrykke en konklusion om årsregnskabet.

Grundlag for manglende konklusion

Værdipapirbeholdningen består i unoterede kapitalandele i Agrovakia A/S, som er værdiansat til dagsværdi. Som værdimåling for dagsværdi er anvendt den indre værdi i dette selskabs seneste godkendte årsregnskab. Der er efter vores opfattelse ikke fremlagt tilstrækkelig validt grundlag for måling af selskabets værdipapirbeholdning til dagsværdi, idet den indre værdi ikke er en almindelig anerkendt værdiansættelsesmetode for dagsværdien. Vi tager derfor forbehold for værdiansættelsen af værdipapirbeholdningen.

Manglende konklusion

På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet bevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet bevis for vort review, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet. Vi afgiver derfor ikke en udtalelse om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors reviewerklæring

Billund, den 19. juni 2019

JL Revisorer ApS

CVR-nr. 31 33 26 99

Jens Elkjær-Larsen
Registreret revisor
MNE-nr. mne15648

Selskabsoplysninger

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Tokløveret Holding ApS Hafdrupvej 5 6600 Vejen |
| | CVR-nr.: 29 80 04 72 |
| | Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018 |
| | Hjemsted: Vejen |
| Direktion | Lars Peter Rasmussen Ole Finn Jensen |
| Revisor | JL Revisorer ApS Majsmarken 1 7190 Billund |
| Pengeinstitut | Nordea A/S Nørregade 9 6600 Vejen |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at drive investeringsvirksomhed

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> kr. | <u>2017</u> kr. |
|--|-------------|-------------------------|--------------------------|
| Andre eksterne omkostninger | | -15.562 | -15.813 |
| Bruttoresultat | | -15.562 | -15.813 |
| Personaleomkostninger | 1 | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Resultat før finansielle poster | | -15.562 | -15.813 |
| Finansielle indtægter | 2 | 3.914.372 | 11.057.950 |
| Finansielle omkostninger | 3 | <u>-135.602</u> | <u>-140.927</u> |
| Resultat før skat | | 3.763.208 | 10.901.210 |
| Skat af årets resultat | | <u>-21.296</u> | <u>-20.394</u> |
| Årets resultat | | <u>3.741.912</u> | <u>10.880.816</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | <u>3.741.912</u> | <u>10.880.816</u> |
| | | <u>3.741.912</u> | <u>10.880.816</u> |

Balance 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> kr. | <u>2017</u> kr. |
|-------------------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Aktiver | | | |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 67.889.814 | 64.222.972 |
| Andre tilgodehavender | | <u>3.973.960</u> | <u>4.136.400</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>71.863.774</u> | <u>68.359.372</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>71.863.774</u> | <u>68.359.372</u> |
| Andre tilgodehavender | | 188.651 | 9.720 |
| Selskabsskat | | 704 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | | <u>137.483</u> | <u>137.683</u> |
| Tilgodehavender | | <u>326.838</u> | <u>147.403</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>415.927</u> | <u>449.069</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>742.765</u> | <u>596.472</u> |
| Aktiver i alt | | <u>72.606.539</u> | <u>68.955.844</u> |

Balance 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> kr. | <u>2017</u> kr. |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 126.048 | 126.048 |
| Overført resultat | | 68.921.192 | 65.179.279 |
| Egenkapital | 4 | 69.047.240 | 65.305.327 |
| Anden gæld | | 3.413.353 | 3.474.745 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 5 | 3.413.353 | 3.474.745 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 11.750 | 11.750 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 134.196 | 138.609 |
| Selskabsskat | | 0 | 25.188 |
| Anden gæld | | 0 | 225 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 145.946 | 175.772 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 3.559.299 | 3.650.517 |
| Passiver i alt | | 72.606.539 | 68.955.844 |
| Eventualposter mv. | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |

Noter

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-------------------------|--------------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Personalemkostninger | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>2</u> | <u>2</u> |
| | | |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver | 3.666.842 | 10.809.180 |
| Andre finansielle indtægter | <u>247.530</u> | <u>248.770</u> |
| | <u>3.914.372</u> | <u>11.057.950</u> |
| | | |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | <u>135.602</u> | <u>140.927</u> |
| | <u>135.602</u> | <u>140.927</u> |

Noter

4 Egenkapital

| | Virksomheds- kapital | Overført resultat | I alt |
|--------------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2018 | 126.048 | 65.179.280 | 65.305.328 |
| Årets resultat | 0 | 3.741.912 | 3.741.912 |
| Egenkapital 31. december 2018 | 126.048 | 68.921.192 | 69.047.240 |

5 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld 1. januar 2018 | Gæld 31. december 2018 | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|------------|------------------------|------------------------------|--------------------|------------------------|
| Anden gæld | 3.474.745 | 3.413.353 | 0 | 3.413.353 |
| | 3.474.745 | 3.413.353 | 0 | 3.413.353 |

6 Eventualposter mv.

Selskabet har indgået selvskyldnerkaution for Agrovakia A/S maksimeret til kr. 5.974.800
Selskabet har indgået selvskyldnerkaution for Polnovakia Agrar S.R.O. på EUR 126.390
Selvskyldnerkautionerne svarer til selskabets ejerandel af Agrovakia A/S på 15,32%

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tokløveret Holding ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Andre eksterne omkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til kontorhold samt administrativ assistance mv.

Anvendt regnskabspraksis

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 -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Værdipapirer indregnet under finansielle anlægsaktiver omfatter unoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Som udtryk for dagsværdien er anvendt den indre værdi i henhold til seneste godkendte årsrapport.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter bankindestående.

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 samt 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.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I 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.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.