
Toli Invest ApS

Donsevej 2, 2970 Hørsholm

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 30 54 47 49

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 23/5 2019

Henrik Kähler
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	3
---------------------	---

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	4
Balance 31. december	5
Noter til årsregnskabet	6

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Toli Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 23. maj 2019

Direktion

Henrik Kähler

Bestyrelse

Tom Kähler
formand

Thomas Kähler

Helene Kähler Hjenner

Henrik Kähler

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Til kapitalejerne i Toli Invest ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for Toli Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder 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. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ringsted, den 23. maj 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Benny Lundgaard
statsautoriseret revisor
mne15270

Jeanne Kubel
statsautoriseret revisor
mne33804

Selskabsoplysninger

Selskabet	Toli Invest ApS Donsevej 2 2970 Hørsholm CVR-nr.: 30 54 47 49 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Hørsholm
Bestyrelse	Tom Kähler, formand Thomas Kähler Helene Kähler Hjenner Henrik Kähler
Direktion	Henrik Kähler
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Eventyrvej 16 4100 Ringsted
Advokat	Gorrissen Federspiel Axeltorv 2 1609 København K
Pengeinstitut	Danske Bank, Glostrup afdeling Hovedvejen 109, 2600 Glostrup

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Bruttotab		-4.488	-4.528
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	-1.989.409	1.791.300
Finansielle omkostninger		-3.045	-78.612
Resultat før skat		-1.996.942	1.708.160
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-1.996.942	1.708.160

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-1.989.409	1.791.300
Overført resultat		-7.533	-83.140
		-1.996.942	1.708.160

Balance 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	14.148.259	16.137.668
Finansielle anlægsaktiver		14.148.259	16.137.668
Anlægsaktiver		14.148.259	16.137.668
Likvide beholdninger		17.809	2.297
Omsætningsaktiver		17.809	2.297
Aktiver		14.166.068	16.139.965
Passiver			
Selskabskapital		834.121	834.121
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.859.049	4.848.458
Overført resultat		7.421.350	7.428.883
Egenkapital	4	11.114.520	13.111.462
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.047.173	3.024.128
Anden gæld		4.375	4.375
Kortfristet gæld		3.051.548	3.028.503
Gældsforpligtelser		3.051.548	3.028.503
Passiver		14.166.068	16.139.965
Hovedaktivitet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Anvendt regnskabspraksis	6		

Noter til årsregnskabet

1 Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier i det associerede selskab FAHU A/S. Aktiviteterne i det associerede selskab består af investering i værdipapirer.

	2018 DKK	2017 DKK
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	0	2.279.808
Andel af underskud i associerede virksomheder	-1.989.409	-488.508
	-1.989.409	1.791.300

3 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar	11.289.210	8.341.210
Tilgang i årets løb	0	2.948.000
Kostpris 31. december	11.289.210	11.289.210
Værdireguleringer 1. januar	4.848.458	3.057.158
Årets resultat	-1.989.409	-488.508
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	2.279.808
Værdireguleringer 31. december	2.859.049	4.848.458
Regnskabsmæssig værdi 31. december	14.148.259	16.137.668

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
FAHU A/S	Arboretvej 2, 2970 Hørsholm	9.900.000	33%	42.444.777	-5.965.912

Noter til årsregnskabet

4 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	834.121	4.848.458	7.428.883	13.111.462
Årets resultat	0	-1.989.409	-7.533	-1.996.942
Egenkapital 31. december	834.121	2.859.049	7.421.350	11.114.520

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2018.

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Toli Invest ApS for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.