



**Bille & Buch-Andersen A/S**

Revision og Rådgivning

Holsbjergvej 31-33  
2620 Albertslund  
CVR nr. 18 28 20 46  
Tlf. 43 43 81 43  
www.bba.dk

**Tokmose ApS**

**Greve Allé 26  
2650 Hvidovre**

**CVR nr. 33 64 25 20**

**Årsrapport for 2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 19. marts 2019  
Dirigent

Navn: Peter Sørensen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors reviewerklæring	3
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab for perioden 1. januar 2018 til 31. december 2018</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2018	8
Balance pr. 31. december 2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2018	11
Noter	12

## Ledelsespåtegning

### Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for Tokmose ApS for regnskabsåret 2018.

Årsrapporten er aflagt 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, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 til 31. december 2018.

Det er vores opfattelse, at selskabet fortsat opfylder betingelserne for at kunne fravælge revision i henhold til årsregnskabslovens bestemmelser.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 11. marts 2019

**Direktion:**

Peter Sørensen

## Den uafhængige revisors reviewerklæring

### Til kapitalejerne i Tokmose ApS.

Vi har udført review af årsregnskabet for Tokmose ApS for regnskabsåret 1. januar 2018 til 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

### 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 skal udtrykke 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 2018 til 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Albertslund, den 11. marts 2019  
Bille & Buch-Andersen  
CVR nr. 18 28 20 46  
Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Jan Kokholm  
Registreret revisor  
mne12316

## Selskabsoplysninger

**Anpartsselskabet:**

Tokmose ApS  
Greve Allé 26  
2650 Hvidovre

CVR nr.: 33 64 25 20  
Stiftet: 27. april 2011  
Hjemsted: Hvidovre  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion:**

Peter Sørensen, Greve Allé 26, 2650 Hvidovre

**Revisor:**

Bille & Buch-Andersen  
Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer  
Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund  
CVR nr. 18 28 20 46

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste hovedaktivitet er formueadministration.

### Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold i regnskabsåret.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning og måling af regnskabsposter.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er som forventet.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som forrykker årsrapportens udsagn.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for Tokmose ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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

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. 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 risici og tab, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Resultatopgørelse

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger m.v. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

#### Andre finansielle indtægter og omkostninger

Andre finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle poster omfatter gebyrer og låneomkostninger, renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 værdiansættes efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets og koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

## Anvendt regnskabspraksis

I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Koncerngoodwill defineres som forskelsværdier mellem på den ene side anskaffelsværdien for aktierne i en dattervirksomhed og på den anden side aktierne i dattervirksomheden opgjort til handelsværdi på tidspunktet for overtagelsen. Et resterende positivt forskelsbeløb aktiveres som koncerngoodwill i henhold til årsregnskabslovens § 122 stk. 4, og afskrives over den forventede økonomiske levetid, der er vurderet til 5 år.

### Tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseret til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



## Resultatopgørelse for 2018

	Note		2017 tkr.
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-9.989</b>	<b>-13</b>
Andre finansielle indtægter		90.119	47
Nedskrivning af finansielle aktiver		-263.656	-30
Andre finansielle omkostninger		<u>-2.748</u>	<u>-2</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-186.274</b>	<b>2</b>
Skat af årets resultat	1	<u>40.981</u>	<u>-5</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-145.293</u></b>	<b><u>-3</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		108.000	106
Overført resultat		<u>-253.293</u>	<u>-109</u>
<b>I alt disponering</b>		<b><u>-145.293</u></b>	<b><u>-3</u></b>

## Balance pr. 31. december 2018

Aktiver	Note		2017 tkr.
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavende selskabsskat		13.218	4
Udskudte skatteaktiver	3	<u>40.981</u>	<u>0</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<u><b>54.199</b></u>	<u><b>4</b></u>
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>2.097.330</u>	<u>1.824</u>
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>		<u><b>2.097.330</b></u>	<u><b>1.824</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>541.465</b></u>	<u><b>1.115</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>2.692.994</b></u>	<u><b>2.943</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><b>2.692.994</b></u>	<u><b>2.943</b></u>

## Balance pr. 31. december 2018

Passiver	Note	2017 tkr.
<b>Egenkapital</b>		
Selskabskapital	80.000	80
Overført resultat	2.495.015	2.748
Foreslået udbytte for regnskabsåret	108.000	105
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>2.683.015</b>	<b>2.933</b>
<b>Gældsforpligtigelser</b>		
<b>Kortfristede gældsforpligtigelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.750	10
Anden gæld	229	0
<b>Kortfristede gældsforpligtigelser i alt</b>	<b>9.979</b>	<b>10</b>
<b>Gældsforpligtigelser i alt</b>	<b>9.979</b>	<b>10</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>2.692.994</b>	<b>2.943</b>

## Egenkapitalopgørelse for 2018

	Registreret kapital mv.	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	Overført resultat
<b>Egenkapital primo</b>	<b>80.000</b>	<b>105.500</b>	<b>2.748.308</b>
Årets resultat	0	108.000	-253.293
	<b>0</b>	<b>108.000</b>	<b>-253.293</b>
Betalt udbytte	0	-105.500	0
	<b>0</b>	<b>-105.500</b>	<b>0</b>
<b>Egenkapital, ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>108.000</b>	<b>2.495.015</b>
<b>Egenkapital, ultimo</b>			<b><u>2.683.015</u></b>

### Udvikling i selskabskapitalen indenfor de sidste 5 år:

	Regnskabs- året 2014	Regnskabs- året 2015	Regnskabs- året 2016	Regnskabs- året 2017	Regnskabs- året 2018
Selskabskapital, primo	80.000	80.000	80.000	80.000	80.000
<b>Ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>

## Noter

		2017 tkr.
		<u>          </u>
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	0	7
Regulering af udskudt skat	-40.981	0
Regulering af tidligere års skat	0	-2
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b><u>-40.981</u></b>	<b><u>5</u></b>
<b>2 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Anskaffelsessum, primo	0	2.765
Afgang i årets løb	0	-2.765
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
Værdireguleringer, primo	0	-2.529
Andre værdireguleringer	0	2.529
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Opskrivninger, ultimo</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

### 3 Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver kan henføres til materielle anlægsaktiver, skattemæssige underskud m.v.

Virksomheden har indregnet skatteaktiver med 41 tkr. Der er ved vurdering af om aktivet kan udnyttes i de kommende år lagt særligt vægt på vurdering af fremtidig indtjening i de kommende 1 - 3 år. Skatteaktivet er opstået ved generering af skattemæssige underskud, som kan udnyttes til modregning i overskuddet i de kommende år.