SØBY REVISORER

Landbrugsvej 4
5260 Odense S
Tlf. 66 18 40 20
www.søbyrevisorer.dk
CVR-nr. 19125742

Tokerød Holding ApS

(CVR-nr. 34 87 95 75)

Egebæksvej 2
5000 Odense C

ÅRSRAPPORT 2020

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. maj 2021

Dirigent

Harald Reedtz Tokerød

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2 - 3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Anvendt regnskabspraksis	6 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance pr. 31. december 2020, aktiver	10
Balance pr. 31. december 2020, passiver	11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 15

LEDELSESPÅTEGNING

Selskabets ledelse har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 for Tokerød Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 17. maj 2021

Direktion:

Maja Reedtz Tokerød

Bestyrelse:

Niels Dahl Jensen	Harald Reedtz Tokerød	Maja Reedtz Tokerød
(Formand)		

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Tokerød Holding ApS

Konklusion
Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Tokerød Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020, der omfatter regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion
Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorer 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 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 væsentlig 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 årsregnskabsloven.

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

Odense, den 17. maj 2021

SØBY REVISORER A/S
Godkendte Revisorer
CVR-nr. 19 12 57 42

Peder Grønnegaard Rasmussen
Registreret revisor
mne31463

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Tokerød Holding ApS Egebæksvej 2 5000 Odense C
	CVR-nr.: 34 87 95 75 Stiftet: 6. december 2012 Hjemsted: Odense Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Maja Reedtz Tokerød
Bestyrelse	Niels Dahl Jensen Maja Reedtz Tokerød Harald Reedtz Tokerød
Revisor	SØBY REVISORER A/S Godkendte Revisorer Landbrugsvej 4 5260 Odense S

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter:
Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i andre virksomheder.

Usædvanlige forhold:
Ingen.

Usikkerhed ved indregning eller måling:
Ingen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold:
Selskabets resultat og økonomiske udvikling blev som forventet og årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning:
Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Tokerød Holding ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Et negativt resultat fra en tilknyttet virksomhed indregnes kun i resultatopgørelsen, hvis resultatet påvirker værdien af de indregnede kapitalandele, en eventuel mellemregning mellem selskaberne eller, en retlig eller faktisk forpligtelse stillet for den tilknyttede virksomhed.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter fortjeneste ved salg af anparter samt modtagne udbytter fra associerede virksomheder i det omfang de ikke overstiger den akkumulerede indtjening i den pågældende virksomhed i ejerperioden.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring 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.

Selskabet indgår i sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og 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

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalandele i tilknyttede 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 modervirksomheden 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 tilknyttede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Pantebrevsbeholdning, der omfatter pantebreve, der forventes beholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris. Ved amortiseret kostpris for disse pantebreve forstås pantebrevenes resttilgodehavende optaget til en kurs, der beregnes som kursværdien (dagsprisen) ved anskaffelsen med et tidsmæssigt beregnet tillæg af forskellen mellem denne kurs og indfrielseskurs.

Depositum måles til amortiseret kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Værdiforringelse af anlægsaktiver
Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Egenkapital
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

I dagsværdireserven indregnes årets ændring i værdiregulering af sikringsinstrumenter. Valutakursændringer ved omregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i nettoreserve efter indre værdis metode.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

I reserve for udviklingsomkostninger indregnes et beløb svarende til aktiverede udviklingsomkostninger. Reserven reduceres i takt med, at udviklingsomkostninger afskrives.

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat 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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettiget 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 nettorealisationsværdi.

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.

Periodeafgrænsningsposter
Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter skyldige kompetencetimer, som selskabet har forpligtet sig til at afholde i efterfølgende regnskabsår hos associerede selskaber.

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

RESULTATOPGØRELSE 2020

Note		2020 i hele kr.	2019 i 1.000 kr.
1.	**BRUTTOFORTJENESTE**	-9.951	-495
	DRIFTSRESULTAT	-9.951	-495
5.	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.218.304	834
2.	Andre finansielle indtægter	7.064	19
3.	Finansielle omkostninger	-31.608	-85
	ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	1.183.809	273
4.	Skat af årets resultat	7.589	228
	ÅRETS RESULTAT	1.191.398	501

	FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:		
	Nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.218.304	394
	Overført resultat	-139.906	107
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	113.000	0
	Disponeret i alt	1.191.398	501

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2020

AKTIVER

Note		2020 i hele kr.	2019 1.000 kr.
	ANLÆGSAKTIVER:		
	Finansielle anlægsaktiver:		
5.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.862.217	644
6.	Kapitalandele i associerede virksomheder	50.000	25
		1.912.217	669
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	1.912.217	669
	OMSÆTNINGSAKTIVER:		
	Tilgodehavender:		
	Andre tilgodehavender	113.881	485
7.	Tilgodehavende hos associerede virksomheder	337.002	253
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	16.600	0
	Skatteaktiv	132.114	124
	Periodeafgrænsningsposter	36.000	180
		635.597	1.042
	Likvide beholdninger	21.824	19
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	657.421	1.061
	AKTIVER I ALT	2.569.638	1.730

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2020

PASSIVER

Note		2020 i hele kr.	2019 1.000 kr.
	EGENKAPITAL:		
	Selskabskapital	80.000	80
	Reserve for nettoopskriv. efter den indre værdis metode	1.612.217	449
	Overført resultat	309.550	545
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	113.000	0
	EGENKAPITAL I ALT	2.114.767	1.074
	LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
8.	Kreditinstitutter	81.853	100
	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
8.	Kortfristet del af langfristet gæld	120.000	240
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	48
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	34.006	1
	Periodeafgrænsningsposter	59.400	119
	Anden gæld	159.612	148
		373.018	556
	GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	454.871	656
	PASSIVER I ALT	2.569.638	1.730

9. **EVENTUALPOSTER**

10. **PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER**

11. **OPLYSNINGER OM VÆSENTLIGE USIKKERHEDER, USÆDVANLIGE FORHOLD OG EFTERFØLGENDE BEGIVENHEDER**

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2020 i hele kr.	2019 i 1.000 kr.
EGENKAPITAL		
Virksomhedskapital:		
Saldo primo	80.000	80
Saldo ultimo	80.000	80
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode:		
Saldo primo	448.857	55
Regulering primo	-54.944	0
Årets resultat	1.218.304	394
Saldo ultimo	1.612.217	449
Overført resultat:		
Saldo primo	544.512	438
Regulering primo	-95.056	0
Årets resultat	-139.906	107
Saldo ultimo	309.550	545
Foreslået udbytte:		
Saldo primo	0	0
Betalt udbytte	0	0
Årets resultat	113.000	0
Saldo ultimo	113.000	0
EGENKAPITAL, ULTIMO	2.114.767	1.074

NOTER

Note

1. **BRUTTOFORTJENESTE:**
Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

	2020 i hele kr.	2019 i 1.000 kr.
2. **FINANSIELLE INDTÆGTER:**		
Renteindtægter øvrige virksomheder	5.386	2
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	174	0
Renteindtægter m.v. i øvrigt	1.504	17
	7.064	19
3. **FINANSIELLE OMKOSTNINGER:**		
Renteomkostninger til kapitalejer	0	0
Renteomkostninger m.v. i øvrigt	31.608	83
Andre renteomkostninger	0	2
	31.608	85
4. **SKAT AF ÅRETS RESULTAT:**		
Skatteværdi overført sambeskatning	0	-103
Regulering af udskudt skat	-7.589	-125
	-7.589	-228

NOTER

Note

5. **KAPITALANDELE I TILKNYTTEDE VIRKSOMHEDER:**

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris	
Kostpris 1. januar 2020	250.000
Kostpris 31. december 2020	250.000
Værdireguleringer	
Op- og nedskrivninger 1. januar 2020	393.913
Årets resultat	1.218.304
Op- og nedskrivninger 31. december 2020	1.612.217
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	1.862.217

5. **Tilknyttede virksomheder:**

	Egenkapital	Årets resultat	Stemme og ejerandel	Regnskabsmæssig værdi
Tokerød Plus ApS	1.862.217	1.218.304	100%	1.862.217

6. **KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER:**

	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris	
Kostpris 1. januar 2019	25.000
Tilgang	25.000
Afgang	0
Kostpris 31. december 2020	50.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	50.000

7. **TILGODEHAVENDER HOS ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER**

Tilgodehavender hos associerede virksomheder er primært et stående lån på kr. 252.745. Lånet forfalder til indfrielse den 31. december 2021.

NOTER

Note

8. LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:

	1/1 2020 gæld i alt	31/12 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	340.385	201.853	120.000	0

9. EVENTUALPOSTER M.V.:
Ingen.

10. PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER:
Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabet Tokerød Plus ApS' engagement hos pengeinstitut.

11. OPLYSNING OM VÆSENTLIGE USIKKERHEDER, USÆDVANLIGE FORHOLD OG EFTERFØLGENDE BEGIVENHEDER:
Ingen.