



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

TOKES APS
GETTRUPVEJ 20, ANDRUP, 9500 HOBRO
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 25. september 2020

Martin Sørensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-7
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	8-9
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11
Noter.....	12-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	TOKES ApS Gettrupvej 20 Andrup 9500 Hobro
	CVR-nr.: 28 66 58 22 Stiftet: 14. juli 2006 Hjemsted: Mariagerfjord Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Martin Sørensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Nordea Bank Skt. Clemens Torv 2-6 8100 Århus C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for TOKES ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 25. september 2020

Direktion:

Martin Sørensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i TOKES ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for TOKES ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til noten "Usikkerhed ved going concern", hvor ledelsen redegør for, at selskabets overlevelse afhænger af, at man finder ny ekstern finansiering og opnår delvis akkordering af den eksisterende gæld til pengeinstitut og realkreditinstitut i koncernen. Det er ledelsens vurdering, at det vil lykkes at finde en samlet løsning, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på noten "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling", hvori ledelsen redegør for usikkerheden ved indregning af kapitalandele. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

Aalborg, den 25. september 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Mads Madsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne41302

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje anpartar i tilknyttede og associerede selskaber.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets væsentligste aktiver er kapitalandele i datterselskaberne HMS Lagerhaller ApS og HMS Opbevaring ApS.

I dattervirksomheden HMS Lagerhaller ApS er grunde og bygninger indregnet til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Ejendommene er i året nedskrevet til den vurderede genindvindingsværdi der pr. 31. december 2019 vurderes at være 39.330 tkr. Værdien af grunde og bygninger afhænger af driften i såvel HMS Lagerhaller ApS og HMS-Opbevaring ApS.

Da genindvindingsværdien baserer sig på skøn og forventninger til fremtiden, er der en naturlig usikkerhed ved fastsættelsen heraf, men det er ledelsens vurdering, at den indregnede værdi er retvisende.

Dattervirksomheden HMS Opbevaring APS har 4.886 tkr. tilgode hos TOKES ApS, der pr. 31. december 2019 har en negativ egenkapital på -25.130 tkr., hvilket skaber usikkerhed ved indregning og måling i datterselskabet.

Det er ledelsens vurdering, at tilgodehavendet indfries når selskabet og koncernen finder en løsning på den finansierings- og likviditetsmæssige situation, jf. nedenfor, i takt med at indtjeningen i øvrige koncernselskaber øges og/eller fremtidige udbytteudlodninger fra HMS-Opbevaring ApS.

Tilgodehavendet er som følge heraf indregnet til kurs 100 i HMS Opbevaring ApS.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

TOKES-Koncernens primære aktivitet er udlejning af lagerhaller og opbevaringsrum. Aktiviteterne drives i to selskaber (HMS Lagerhaller ApS og HMS-Opbevaring ApS) under moderselskabet TOKES ApS. Ledelsen ser disse to aktiviteter under et.

Koncernens resultat før afskrivninger er øget i 2019 set i forhold til 2018, men selskabet og koncernens likviditet har stadig været anstrengt.

Koncernen har været særdeles udfordret likviditetsmæssigt i en årrække, og primo 2020 blev der iværksat en undersøgelse vedrørende mulighed for konsolidering, frasalg mv. med henblik på at overkomme de likviditetsmæssige udfordringer.

Undersøgelsen gav ingen konkrete resultater, men det stod efter undersøgelsen klart, at der var et større nedskrivningsbehov på ejendommene i HMS Lagerhaller ApS på 29 mio. kr. Nedskrivningen har medført at HMS Lagerhaller ApS' egenkapital er negativ pr. 31. december 2019 med -22.869 tkr.

Den negative egenkapital i HMS Lagerhaller ApS er hensat som en forpligtelse i årsrapporten for TOKES ApS, hvilket i væsentligt omfang påvirker årets resultat og medfører at egenkapitalen er negativ pr. 31. december 2019 med -25.130 tkr.

Ledelsen og koncernens pengeinstitut finder situationen uholdbar, og ledelsen har på den baggrund foreslået at søge anden finansiering mod at få akkorderet en væsentlig del af gælden og forpligtelserne hos koncernens pengeinstitut og realkreditinstitut. Selskabets og TOKES-koncernens overlevelse afhænger af, at en sådan løsning gennemføres.

Pengeinstituttet og realkreditinstituttet har tilkendegivet, at de er interesseret i en sådan løsningsmodel, uden at man på nuværende tidspunkt er enige om de endelige vilkår.

Processen med at finde ny finansiering har taget længere tid end forventet, og de deadlines der har været udstukket af det nuværende pengeinstitut er løbende blevet flyttet. Situationen for såvel selskabet og koncernen er dermed alvorlig.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Ledelsen har på nuværende tidspunkt fået tilsagn om finansiering, der ikke i fuldt omfang dækker det finansieringsbehov, der har været drøftet i forløbet i forhold til at opnå akkordering, hvilket i væsentlig grad øger usikkerheden omkring selskabets og koncernens overlevelse.

I det omfang parterne ikke finder en samlet løsning, vurderes selskabet og koncernen ikke at være i stand til at fortsætte driften, hvilket i væsentlig omfang vil påvirke værdierne i selskabet og koncernen negativt.

Det er dog ledelsens vurdering, at det vil lykkes at finde en samlet løsning, således at der kan ske delvis indfrielse og efterfølgende akkordering af restgæld hos selskabets og koncernens nuværende pengeinstitut og realkreditinstitut. Som følge heraf aflægges årsrapporten under forudsætning af going concern.

Da de forhold, som i øvrigt er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift, fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt af noterne henvises hertil.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Udbruddet af Covid-19 har påvirket koncernens indtjening negativt. Ledelsen forventer, at indtjeningen øges igen i takt med genåbningen af samfundet.

Selskabet/koncernen afsøger muligheden for at finde anden finansiering med henblik på at sikre going concern, jf. ovenfor. Omkostningerne forbundet hermed har bidraget til at selskabet/koncernen har realiseret et underskud efter status.

Der er herudover ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	2018 kr.
RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTERVIRKSOMHEDER.....	1	-27.094.428	-221.117
Eksterne omkostninger.....		-5.750	-6.926
DRIFTSRESULTAT.....		-27.100.178	-228.043
Andre finansielle indtægter.....	2	39.901	63.040
Andre finansielle omkostninger.....	3	-319.143	-324.992
RESULTAT FØR SKAT.....		-27.379.420	-489.995
Skat af årets resultat.....	4	70.918	33.000
ÅRETS RESULTAT.....		-27.308.502	-456.995
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		-4.225.810	0
Overført resultat.....		-23.082.692	-456.995
I ALT.....		-27.308.502	-456.995

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		2.845.837	7.071.647
Finansielle anlægsaktiver	5	2.845.837	7.071.647
ANLÆGSAKTIVER		2.845.837	7.071.647
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	342.251
Tilgodehavende selskabsskat.....		70.918	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	720.666
Tilgodehavender		70.918	1.062.917
OMSÆTNINGSAKTIVER		70.918	1.062.917
AKTIVER		2.916.755	8.134.564
PASSIVER			
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		-25.254.610	2.053.892
EGENKAPITAL	6	-25.129.610	2.178.892
Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		22.868.618	0
HENSATTE FORPLIGTELSE R.....		22.868.618	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		13.000	13.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		5.164.747	5.255.006
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	687.666
Kortfristede gældsforpligtelser		5.177.747	5.955.672
GÆLDSFORPLIGTELSE R.....		5.177.747	5.955.672
PASSIVER		2.916.755	8.134.564
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Usikkerhed ved going concern	9		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	10		
Medarbejderforhold	11		

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
Særlige poster			1
Selskabet resultat af kapitalandele i dattervirksomheder er væsentligt påvirket af hensættelse til kapitalandele i dattervirksomhed på 22.869 tkr.			
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	39.901	63.040	
	39.901	63.040	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	318.631	324.620	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	512	372	
	319.143	324.992	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-70.918	-33.000	
	-70.918	-33.000	
Finansielle anlægsaktiver			5
		Kapitalandele i dattervirksomheder	
Kostpris 1. januar 2019.....		20.900.000	
Tilgang.....		2.700.000	
Kostpris 31. december 2019.....		23.600.000	
Opskrivninger 1. januar 2019.....		-13.828.353	
Udloddet resultat		-2.700.000	
Årets opskrivninger		-4.225.810	
Opskrivninger 31. december 2019.....		-20.754.163	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....		2.845.837	

NOTER

Note

Egenkapital

6

	Anpartskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2019.....	125.000	0	2.053.892	2.178.892
Overførsel til/fra andre poster.....		6.925.810	-6.925.810	
Forslag til resultatdisponering.....		-4.225.810	-23.082.692	-27.308.502
Overførsel af udbytte.....		-2.700.000	2.700.000	
Egenkapital 31. december 2019.....	125.000	0	-25.254.610	-25.129.610

Eventualposter mv.

7

Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet en selvskyldnerkaution for de tilknyttede virksomheder HMS Lagerhaller ApS og HMS-Opbevaring ApS' mellemværender med pengeinstitut, der pr. 31. december 2019 udgør 38.931 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatte såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Extra Plads Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8

Selskabet har stillet sin beholdning af kapitalandele i tilknyttede selskaber til sikkerhed for selskabets mellemværende med pengeinstitut. Kapitalandelene ligger tillige til sikkerhed for HMS Lagerhaller ApS og HMS-Opbevaring ApS' mellemværende med pengeinstitut, der pr. 31. december 2019 udgør 38.931 tkr.

NOTER**Note****Usikkerhed ved going concern****9**

TOKES-Koncernens primære aktivitet er udlejning af lagerhaller og opbevaringsrum. Aktiviteterne drives i to selskaber (HMS Lagerhaller ApS og HMS-Opbevaring ApS) under moderselskabet TOKES ApS. Ledelsen ser disse to aktiviteter under et.

Koncernens resultat før afskrivninger er øget i 2019 set i forhold til 2018, men selskabet og koncernens likviditet har stadig været anstrengt.

Koncernen har været særdeles udfordret likviditetsmæssigt i en årrække, og primo 2020 blev der iværksat en undersøgelse vedrørende mulighed for konsolidering, frasalg mv. med henblik på at overkomme de likviditetsmæssige udfordringer.

Undersøgelsen gav ingen konkrete resultater, men det stod efter undersøgelsen klart, at der var et større nedskrivningsbehov på ejendommene i HMS Lagerhaller ApS på 29 mio. kr. Nedskrivningen har medført at HMS Lagerhaller ApS' egenkapital er negativ pr. 31. december 2019 med -22.869 tkr.

Den negative egenkapital i HMS Lagerhaller ApS er hensat som en forpligtelse i årsrapporten for TOKES ApS, hvilket i væsentligt omfang påvirker årets resultat og medfører at egenkapitalen er negativ pr. 31. december 2019 med -25.130 tkr.

Ledelsen og koncernens pengeinstitut finder situationen uholdbar, og ledelsen har på den baggrund foreslået at søge anden finansiering mod at få akkorderet en væsentlig del af gælden og forpligtelserne hos koncernens pengeinstitut og realkreditinstitut. Selskabets og TOKES-koncernens overlevelse afhænger af, at en sådan løsning gennemføres.

Pengeinstituttet og realkreditinstituttet har tilkendegivet, at de er interesseret i en sådan løsningsmodel, uden at man på nuværende tidspunkt er enige om de endelige vilkår.

Processen med at finde ny finansiering har taget længere tid end forventet, og de deadlines der har været udstukket af det nuværende pengeinstitut er løbende blevet flyttet. Situationen for såvel selskabet og koncernen er dermed alvorlig.

Ledelsen har på nuværende tidspunkt fået tilsagn om finansiering, der ikke i fuldt omfang dækker det finansieringsbehov, der har været drøftet i forløbet i forhold til at opnå akkordering, hvilket i væsentlig grad øger usikkerheden omkring selskabets og koncernens overlevelse.

I det omfang parterne ikke finder en samlet løsning, vurderes selskabet og koncernen ikke at være i stand til at fortsætte driften, hvilket i væsentlig omfang vil påvirke værdierne i selskabet og koncernen negativt.

Det er dog ledelsen vurdering, at det vil lykkedes at finde en samlet løsning, således at der kan ske delvis indfrielse og efterfølgende akkordering af restgæld hos selskabets og koncernens nuværende pengeinstitut og realkreditinstitut. Som følge heraf aflægges årsrapporten under forudsætning af going concern.

NOTER**Note****Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling****10**

Selskabets væsentligste aktiver er kapitalandele i datterselskaberne HMS Lagerhaller ApS og HMS Opbevaring ApS.

I dattervirksomheden HMS Lagerhaller ApS er grunde og bygninger indregnet til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Ejendommene er i året nedskrevet til den vurderede genindvindingsværdi der pr. 31. december 2019 vurderes at være 39.330 tkr. Værdien af grunde og bygninger afhænger af driften i såvel HMS Lagerhaller ApS og HMS-Opbevaring ApS.

Da genindvindingsværdien baserer sig på skøn og forventninger til fremtiden, er der en naturlig usikkerhed ved fastsættelsen heraf, men det er ledelsens vurdering, at den indregnede værdi er retvisende.

Dattervirksomheden HMS Opbevaring APS har 4.886 tkr. tilgode hos TOKES ApS, der pr. 31. december 2019 har en negativ egenkapital på -25.130 tkr., hvilket skaber usikkerhed ved indregning og måling i datterselskabet.

Det er ledelsens vurdering, at tilgodehavendet indfries når selskabet og koncernen finder en løsning på den finansieringsmæssige situation, jf. ovenfor, i takt med at indtjeningen i øvrige koncernselskaber øges og/eller fremtidige udbytteudlodninger fra HMS-Opbevaring ApS.

Tilgodehavendet er som følge heraf indregnet til kurs 100 i HMS Opbevaring ApS.

Medarbejderforhold**11**

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:
1 (2018: 1)

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for TOKES ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.