

# Toma Facility Danmark ApS

Kidnakken 7, 4930 Maribo  
CVR-nr. 36 90 88 23

## Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 07.03.19

Tore Monsen  
Dirigent

---

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 32

---

---

**Selskabet**

---

Toma Facility Danmark ApS  
Kidnakken 7  
4930 Maribo  
Hjemsted: Lolland  
CVR-nr.: 36 90 88 23  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Tore Monsen

---

**Bestyrelse**

---

Tore Monsen, formand  
Eirik Olafsson  
Rune Kristian Monsen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

DNB Bank ASA

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Toma Facility Danmark ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Maribo, den 7. marts 2019

**Direktionen**

Tore Monsen

**Bestyrelsen**

Tore Monsen  
Formand

Eirik Olafsson

Rune Kristian Monsen

## Til kapitalejeren i Toma Facility Danmark ApS

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Toma Facility Danmark ApS for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og 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.

### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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.

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

Aalborg, den 7. marts 2019

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Bjørn

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne28606

**KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015
<i>Resultat</i>				
Bruttofortjeneste	114.571	1.510	182	-206
Resultat før af- og nedskrivninger	5.775	-333	-917	-206
Resultat af primær drift	2.593	-442	-986	-206
Finansielle poster i alt	-700	-39	-91	-2
Årets resultat	1.136	-97	-1.077	-208
<i>Balance</i>				
Samlede aktiver	62.058	2.573	1.875	190
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.180	0	60	0
Egenkapital	1.434	176	-1.227	-150
<i>Pengestrømme</i>				
Nettopengestrømme fra:				
Driften	46.967	-1.977	2.508	59
Investeringer	-40.959	0	-2.000	50
Finansiering	-1.224	1.500	0	0
Årets pengestrømme	4.784	-477	508	109



**Nøgletal**

	2018	2017	2016	2015
<i>Rentabilitet</i>				
Egenkapitalens forrentning	141%	18%	156%	277%
<i>Soliditet</i>				
Egenkapitalandel	2%	7%	-65%	-79%
<i>Øvrige</i>				
Antal medarbejdere (gns.)	275	4	2	0

*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Der er manglende sammenlignelighed pga. opkøb af selskaber, jf. ÅRL § 101 stk. 2.

**Væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er service, herunder med serviceaktiviteterne, rengøring, forplejning, kantinedrift, pleje- og omsorgstjenester, ejendomsservice, vicevært/varmemesterservice samt anden hermed beslægtet virksomhed

*Væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter*

Selskabet har i årets løb opkøbt selskaberne RengøringsCompagniet A/S, Dansk Facility Service A/S og Lev-Vel Sjælland ApS, og aktiviteten i koncernen er således steget betydeligt i forhold til 2017.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 1.136.198 mod DKK -96.966 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.433.574.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2018 var et resultat før skat på t.DKK 1.500 - 2.000, hvilket i al væsentlighed blev opfyldt.

**Forventet udvikling**

Selskabet forventer et større positivt resultat før skat for det kommende år i forhold til indeværende år som følge af opkøb af nye aktiviteter.

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning har koncernen opkøbt yderligere aktiviteter, hvilket er i overensstemmelse med koncernens strategi. Der er ikke indtruffet yderligere betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK	
	<b>114.570.610</b>	<b>1.510.021</b>	<b>994.390</b>	<b>1.510.021</b>	
	<b>Bruttofortjeneste</b>				
1	Personaleomkostninger	-108.795.917	-1.843.097	-1.610.732	-1.843.097
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>5.774.693</b>	<b>-333.076</b>	<b>-616.342</b>	<b>-333.076</b>
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.181.619	-109.000	-206.000	-109.000
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>2.593.074</b>	<b>-442.076</b>	<b>-822.342</b>	<b>-442.076</b>
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.816.848	0
3	Andre finansielle indtægter	19.541	56.116	0	56.116
4	Andre finansielle omkostninger	-719.972	-95.225	-905.243	-95.225
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-700.431</b>	<b>-39.109</b>	<b>911.605</b>	<b>-39.109</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>1.892.643</b>	<b>-481.185</b>	<b>89.263</b>	<b>-481.185</b>
	Skat af årets resultat	-756.445	384.219	378.789	384.219
	<b>Årets resultat</b>	<b>1.136.198</b>	<b>-96.966</b>	<b>468.052</b>	<b>-96.966</b>
5	Resultatdisponering				

Note		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
<b>AKTIVER</b>					
	Goodwill	30.493.481	1.778.333	1.584.333	1.778.333
6	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>30.493.481</b>	<b>1.778.333</b>	<b>1.584.333</b>	<b>1.778.333</b>
	Indretning af lejede lokaler	14.077	0	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	1.476.335	0	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.298.595	44.000	32.000	44.000
7	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.789.007</b>	<b>44.000</b>	<b>32.000</b>	<b>44.000</b>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	39.154.560	0
9	Deposita	366.174	0	0	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>366.174</b>	<b>0</b>	<b>39.154.560</b>	<b>0</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>33.648.662</b>	<b>1.822.333</b>	<b>40.770.893</b>	<b>1.822.333</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	281.963	0	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	12.000	0	0	0
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>293.963</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.109.580	0	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.042.048	176.173	114.300	176.173
13	Udskudt skatteaktiv	353.898	384.219	366.711	384.219
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	821.297	0
	Andre tilgodehavender	906.231	29.432	19.055	29.432
11	Periodeafgrænsningsposter	3.776.243	19.900	3.342.400	19.900
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>23.188.000</b>	<b>609.724</b>	<b>4.663.763</b>	<b>609.724</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>4.926.876</b>	<b>140.786</b>	<b>239.339</b>	<b>140.786</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>28.408.839</b>	<b>750.510</b>	<b>4.903.102</b>	<b>750.510</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>62.057.501</b>	<b>2.572.843</b>	<b>45.673.995</b>	<b>2.572.843</b>

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
<b>PASSIVER</b>					
Note					
	Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	115.248	0
	Overført resultat	144.327	-323.726	29.079	-323.725
	<b>Egenkapital tilhørende moder- virksomhedens kapitalejere</b>	<b>644.327</b>	<b>176.274</b>	<b>644.327</b>	<b>176.275</b>
12	Minoritetsinteresser	789.247	0	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.433.574</b>	<b>176.274</b>	<b>644.327</b>	<b>176.275</b>
14	Gæld til kreditinstitutter	109.688	0	0	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>109.688</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	117.918	0	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.653	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.999.372	54.424	91.383	54.423
	Gæld til tilknyttede virksomheder	33.226.961	1.712.785	43.684.989	1.712.785
	Gæld til associerede virksomheder	1.048.466	0	0	0
	Selskabsskat	251.508	0	0	0
	Anden gæld	21.868.361	629.360	1.253.296	629.360
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>60.514.239</b>	<b>2.396.569</b>	<b>45.029.668</b>	<b>2.396.568</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>60.623.927</b>	<b>2.396.569</b>	<b>45.029.668</b>	<b>2.396.568</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>62.057.501</b>	<b>2.572.843</b>	<b>45.673.995</b>	<b>2.572.843</b>
15	Eventualforpligtelser				
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
17	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17							
Saldo pr. 01.01.17	50.000	0	0	-1.276.760	-1.226.759	0	-1.226.759
Kapitalforhøjelse	450.000	1.050.000	0	0	1.500.000	0	1.500.000
Overførsler til/fra andre reserver	0	-1.050.000	0	1.050.000	0	0	0
Forslag til resultat- disponering	0	0	0	-96.966	-96.966	0	-96.966
Saldo pr. 31.12.17	500.000	0	0	-323.726	176.275	0	176.275

Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18							
Saldo pr. 01.01.18	500.000	0	0	-323.725	176.275	0	176.275
Betalt udbytte	0	0	0	0	0	-17.600	-17.600
Køb af minoritetsandele	0	0	0	0	0	138.701	138.701
Forslag til resultat- disponering	0	0	0	468.052	468.052	668.146	1.136.198
Saldo pr. 31.12.18	500.000	0	0	144.327	644.327	789.247	1.433.574

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17							
Saldo pr. 01.01.17	50.000	0	0	-1.276.759	-1.226.759	0	-1.226.759
Kapitalforhøjelse	450.000	1.050.000	0	0	1.500.000	0	1.500.000
Overførsler til/fra andre reserver	0	-1.050.000	0	1.050.000	0	0	0
Forslag til resultat- disponering	0	0	0	-96.966	-96.966	0	-96.966
Saldo pr. 31.12.17	500.000	0	0	-323.725	176.275	0	176.275

Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18							
Saldo pr. 01.01.18	500.000	0	0	-323.725	176.275	0	176.275
Forslag til resultat- disponering	0	0	115.248	352.804	468.052	0	468.052
Saldo pr. 31.12.18	500.000	0	115.248	29.079	644.327	0	644.327

## Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2018 DKK	2017 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>1.136.198</b>	<b>-96.966</b>
18 Reguleringer	4.638.495	-236.111
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	134.087	0
Tilgodehavender	2.255.240	71.349
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.654.866	-21.786
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	38.929.401	-1.654.224
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>48.748.287</b>	<b>-1.937.738</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	19.541	56.116
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-719.972	-95.224
Betalt selskabsskat	-1.080.460	0
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>46.967.396</b>	<b>-1.976.846</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-30.430.682	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.180.253	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-139.023	0
Køb af virksomhed	-9.208.734	0
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-40.958.692</b>	<b>0</b>
Kapitaltilførsel	0	1.500.000
Betalt udbytte	-1.333.955	0
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	109.688	0
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-1.224.267</b>	<b>1.500.000</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>4.784.437</b>	<b>-476.846</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	140.786	617.632
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>4.925.223</b>	<b>140.786</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	4.926.876	140.786
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-1.653	0
<b>I alt</b>	<b>4.925.223</b>	<b>140.786</b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
<b>1. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	96.407.918	1.782.574	1.565.244	1.782.574
Pensioner	7.721.081	0	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.836.613	41.664	30.609	41.664
Andre personaleomkostninger	2.830.305	18.859	14.879	18.859
I alt	108.795.917	1.843.097	1.610.732	1.843.097
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	275	4	4	4

## 2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	3.338.382	0
Afskrivning på goodwill	0	0	-1.521.534	0
I alt	0	0	1.816.848	0

## 3. Finansielle indtægter

Øvrige finansielle indtægter	19.541	56.116	0	56.116
I alt	19.541	56.116	0	56.116

## 4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	641.676	95.177	905.229	95.177
Øvrige finansielle omkostninger i alt	78.296	48	14	48
I alt	719.972	95.225	905.243	95.225



	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK

## 5. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	115.248	0
Minoritetsinteresser	668.146	0	0	0
Overført resultat	468.052	-96.966	352.804	-96.966
I alt	1.136.198	-96.966	468.052	-96.966

## 6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK Goodwill

Koncern:

Kostpris pr. 01.01.18	7.958.734
Tilgang i året	30.430.682
Kostpris pr. 31.12.18	38.389.416
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-5.580.940
Afskrivninger i året	-2.314.995
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-7.895.935
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	30.493.481

Modervirksomhed:

Kostpris pr. 01.01.18	1.940.000
Kostpris pr. 31.12.18	1.940.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-161.667
Afskrivninger i året	-194.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-355.667
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	1.584.333

**7. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.18	0	1.261.659	5.082.256
Tilgang i året	16.892	980.774	182.587
Kostpris pr. 31.12.18	16.892	2.242.433	5.264.843
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	0	-583.966	-3.284.571
Afskrivninger i året	-2.815	-182.132	-681.677
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-2.815	-766.098	-3.966.248
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	14.077	1.476.335	1.298.595
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.18	0	0	60.000
Kostpris pr. 31.12.18	0	0	60.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	0	0	-16.000
Afskrivninger i året	0	0	-12.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	0	0	-28.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	0	0	32.000

**8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Tilgang i året	39.039.312
Kostpris pr. 31.12.18	39.039.312
Årets resultat fra kapitalandele	3.338.382
Udbytte relateret til kapitalandele	-1.701.600
Opskrivninger pr. 31.12.18	1.636.782
Afskrivninger på goodwill	-1.521.534
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-1.521.534
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	39.154.560
Goodwill ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	30.430.682
Navn og hjemsted:	
Ejerandel	
Dattervirksomheder:	
RengøringsCompagniet A/S, Aalborg	98,9%
Dansk Facility Service A/S, Aalborg	100%
Lev-Vel Sjælland ApS, Faxe	55%

Dattervirksomhederne Dansk Facility Service A/S og Lev-Vel Sjælland ApS har aflagt årsrapport for 2018 efter bestemmelserne for regnskabsklasse B, jf. årsregnskabslovens § 78 a.

**9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.18	227.151
Tilgang i året	139.023
Kostpris pr. 31.12.18	366.174

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK

**10. Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning	1.109.580	0	0	0
---	-----------	---	---	---

**11. Periodeafgrænsningsposter**

Forudbetalte forsikringer	70.319	0	0	0
Andre periodeafgrænsningsposter	383.424	19.900	19.900	19.900
Deponering vedrørende opkøb	3.322.500	0	3.322.500	0
I alt	3.776.243	19.900	3.342.400	19.900

**12. Minoritetsinteresser**

Betalt udbytte	-17.600	0	0	0
Køb af minoritetsandele	138.701	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	668.146	0	0	0
I alt	789.247	0	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
	DKK	DKK	DKK	DKK

**13. Udskudt skat**

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.18	433.835	0	384.219	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-79.937	384.219	-17.508	384.219
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.18	353.898	384.219	366.711	384.219

**14. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18
Koncern:			
Gæld til øvrige kreditinstitutter	117.918	0	227.606
I alt	117.918	0	227.606

## 15. Eventualforpligtelser

Koncernen:

### *Leasingforpligtelser*

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en samlet forpligtelse på t.DKK 1.636 pr. 31.12.18.

Koncernen har indgået huslejekontrakter i alle rengøringsafdelinger.

Modervirksomheden:

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 24 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 6, i alt t.DKK 152.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed.

## 16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Der er til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut stillet pant i fordringer og løsøre for i alt t.DKK 850.

Modervirksomheden:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

**17. Nærtstående parter**

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
TomaGruppen AS, Norge	Modervirksomhed

	Koncern	
	2018	2017
	DKK	DKK

**18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse**

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3.181.619	109.000
Finansielle indtægter	-19.541	-56.116
Finansielle omkostninger	719.972	95.224
Skat af årets resultat	756.445	-384.219
I alt	4.638.495	-236.111

## 19. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Ændring i sammensætning af aktiviteter

Toma Facility Danmark ApS har overtaget selskaberne RengøringsCompagniet A/S, Dansk Facility Service A/S og Lev-Vel Sjælland ApS. Selskabet har anvendt overtagelsesmetoden ved købene, hvor med alle identificerbare aktiver og forpligtelser i de overtagne selskaber måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Sammenligningstallene er som konsekvens heraf ikke tilpasset.

### Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

### KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.



**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb af minoritetsandele i en dattervirksomhed og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ophør af kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

**VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER**

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Kostprisen for kapitalandelene i de erhvervede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes i koncernregnskabet under immaterielle anlægsaktiver og i modervirksomhedens balance under kapitalandele i dattervirksomheder. Goodwill afskrives lineært efter en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 20 år under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til. Goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

**19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

**Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	10-20	0
Indretning af lejede lokaler	5	0
Produktionsanlæg og maskiner	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-5	0

Goodwill afskrives over 10-20 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

For kapitalandele i dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger m.v.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Regnskabspraksis for erhvervelse af nye virksomheder fremgår af afsnittet "Virksomhedssammenslutninger".

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

**Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.