

# Tomagruppen ApS

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

## Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 19.03.20

Tore Monsen  
Dirigent

---

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 35

---

---

**Selskabet**

---

Tomagruppen 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 01.01.19 - 31.12.19 for Tomagruppen 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. 31.12.19 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Maribo, den 19. marts 2020

**Direktionen**

Tore Monsen

**Bestyrelsen**

Tore Monsen  
Formand

Eirik Olafsson

Rune Kristian Monsen

**Til kapitalejeren i Tomagruppen ApS****Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Tomagruppen ApS for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, 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. 31.12.19 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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 19. marts 2020

### 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	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Resultat</i>					
Bruttoresultat	197.311	114.571	1.510	182	-206
Resultat før af- og nedskrivninger	4.657	5.775	-333	-917	-206
Resultat af primær drift	-1.273	2.593	-442	-986	-206
Finansielle poster i alt	-2.211	-700	-39	-91	-2
Årets resultat	-3.381	1.136	-97	-1.077	-208
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	110.629	62.058	2.573	1.875	190
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.778	1.180	0	60	0
Egenkapital	3.133	1.434	176	-1.227	-150
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	25.382	46.967	-1.977	2.508	59
Investeringer	-30.954	-40.959	0	-2.000	50
Finansiering	18.530	-1.224	1.500	0	0
Årets pengestrømme	12.958	4.784	-477	508	109



**Nøgletal**

	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-148%	141%	18%	156%	277%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	3%	2%	7%	-65%	-79%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	456	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

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK -3.380.662 mod DKK 1.136.198 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.133.244.

Ledelsen finder årets resultat meget utilfredsstillende. Koncernens drift i 2019 har været negativt påvirket af en udskiftning i ledelsesstrukturen, ekstraordinære omkostninger i forbindelse med indførelse af flere nye IT systemer samt en større kontrakt med en landsdækkende kunde, som ikke levede op til det forventede. De afholdte omkostninger er dels engangsomkostninger og dels omkostninger afholdt for at skabe en positiv virkning fremadrettet og dermed en forbedret drift. Ligeledes er kontrakten med den omtalte kunde nu ophævet og vil således ikke påvirke resultatet for de kommende år. Disse elementer er de primære årsager til det realiserede underskud for 2019.

Primo 2020 har COVID-19 ramt verden, og der er igangsat omfattende tiltag verden rundt for at undgå, at virussen breder sig for hurtigt. På regnskabsafslæggelsestidspunktet har ledelsen ikke set tegn på, at selskabets aktiviteter er væsentligt ramt af konsekvenserne af situationen, og årsrapporten for 2019 påvirkes således ikke heraf.

Hvorvidt situationen vil få konsekvenser for aktivitetsniveauet i regnskabsåret 2020 er på nuværende tidspunkt ikke til at forudsige, men ledelsen følger situationen samt myndighedernes og selskabets brancheforenings anvisninger tæt.

#### *Oplysninger om fortsat drift*

Selskabet har realiseret et underskud i 2019 på t.DKK -3.381 og en negativ egenkapital pr. 31.12.19 på t.DKK -2.077. Selskabets økonomiske situation indikerer usikkerhed om selskabets fortsatte drift. Selskabet har imidlertid positive pengestrømme fra driften i 2019 og har modtaget finansieringstilsagn fra modervirksomheden TomaGruppen AS, Norge om støtte til gennemførelse af de planlagte aktiviteter for det kommende år. Modervirksomheden har afgivet et forpligtende tilsagn om ikke at kræve tilgodehavender på t.DKK 51.360 afviklet før der er likviditet hertil. Baseret på virksomhedens budget er dette tilstrækkeligt til at gennemføre de planlagte aktiviteter i 2020, hvorfor årsregnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift.

### Forventet udvikling

Selskabet forventer et væsentligt forbedret og positivt resultat før skat for det kommende år som følge af de foretagne tiltag i dattervirksomhederne.

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK	
	<b>197.311.234</b>	<b>114.570.610</b>	<b>-300.659</b>	<b>994.390</b>	
	<b>Bruttoresultat</b>				
2	Personaleomkostninger	-192.654.425	-108.795.917	0	-1.610.732
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>4.656.809</b>	<b>5.774.693</b>	<b>-300.659</b>	<b>-616.342</b>
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-5.929.721	-3.181.619	-218.000	-206.000
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-1.272.912</b>	<b>2.593.074</b>	<b>-518.659</b>	<b>-822.342</b>
	Andre driftsomkostninger	-32.861	0	0	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-1.305.773</b>	<b>2.593.074</b>	<b>-518.659</b>	<b>-822.342</b>
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-3.767.510	1.816.848
4	Andre finansielle indtægter	47.654	19.541	0	0
5	Andre finansielle omkostninger	-2.258.428	-719.972	-1.477.864	-905.243
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-2.210.774</b>	<b>-700.431</b>	<b>-5.245.374</b>	<b>911.605</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-3.516.547</b>	<b>1.892.643</b>	<b>-5.764.033</b>	<b>89.263</b>
	Skat af årets resultat	135.885	-756.445	453.162	378.789
	<b>Årets resultat</b>	<b>-3.380.662</b>	<b>1.136.198</b>	<b>-5.310.871</b>	<b>468.052</b>
6	Resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.19 DKK	31.12.18 DKK	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
Note	Goodwill	57.555.829	30.493.481	1.390.333	1.584.333
7	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>57.555.829</b>	<b>30.493.481</b>	<b>1.390.333</b>	<b>1.584.333</b>
	Indretning af lejede lokaler	10.699	14.077	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	1.328.425	1.476.335	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.063.385	1.298.595	8.000	32.000
8	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.402.509</b>	<b>2.789.007</b>	<b>8.000</b>	<b>32.000</b>
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	33.576.026	39.154.560
10	Deposita	477.168	366.174	0	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>477.168</b>	<b>366.174</b>	<b>33.576.026</b>	<b>39.154.560</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>60.435.506</b>	<b>33.648.662</b>	<b>34.974.359</b>	<b>40.770.893</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	1.256.410	293.963	0	0
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>1.256.410</b>	<b>293.963</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
11	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	1.109.580	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	28.258.481	17.042.048	0	114.300
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	11.535.509	0
12	Udskudt skatteaktiv	477.083	353.898	439.207	366.711
	Tilgodehavende selskabsskat	12	0	366.724	821.297
	Andre tilgodehavender	865.879	906.231	19.055	19.055
13	Periodeafgrænsningsposter	502.867	3.776.243	0	3.342.400
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>30.104.322</b>	<b>23.188.000</b>	<b>12.360.495</b>	<b>4.663.763</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>18.832.847</b>	<b>4.926.876</b>	<b>917.138</b>	<b>239.339</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>50.193.579</b>	<b>28.408.839</b>	<b>13.277.633</b>	<b>4.903.102</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>110.629.085</b>	<b>62.057.501</b>	<b>48.251.992</b>	<b>45.673.995</b>

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.19 DKK	31.12.18 DKK	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
<b>PASSIVER</b>					
Note					
	Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	0	115.248
	Overført resultat	2.764	144.327	2.764	29.079
	<b>Egenkapital tilhørende moder- virksomhedens kapitalejere</b>	<b>502.764</b>	<b>644.327</b>	<b>502.764</b>	<b>644.327</b>
14	Minoritetsinteresser	2.630.480	789.247	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>3.133.244</b>	<b>1.433.574</b>	<b>502.764</b>	<b>644.327</b>
15	Gæld til kreditinstitutter	17.956.641	109.688	0	0
15	Anden gæld	1.496.525	0	0	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>19.453.166</b>	<b>109.688</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
15	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6.003.447	117.918	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	949.717	1.653	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.105.102	3.999.372	72.680	91.383
	Gæld til tilknyttede virksomheder	46.149.755	33.226.961	47.676.548	43.684.990
	Gæld til associerede virksomheder	0	1.048.466	0	0
	Selskabsskat	0	251.508	0	0
	Anden gæld	25.834.654	21.868.361	0	1.253.295
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>88.042.675</b>	<b>60.514.239</b>	<b>47.749.228</b>	<b>45.029.668</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>107.495.841</b>	<b>60.623.927</b>	<b>47.749.228</b>	<b>45.029.668</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>110.629.085</b>	<b>62.057.501</b>	<b>48.251.992</b>	<b>45.673.995</b>
16	Eventualforpligtelser				
17	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
18	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
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
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19							
Saldo pr. 01.01.19	500.000	0	0	144.327	644.327	789.247	1.433.574
Koncertilskud	0	0	0	5.210.000	5.210.000	0	5.210.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	0	-16.500	-16.500
Køb af minoritetsandele	0	0	0	0	0	-72.476	-72.476
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	-40.692	-40.692	0	-40.692
Forslag til resultat- disponering	0	0	0	-5.310.871	-5.310.871	1.930.209	-3.380.662
Saldo pr. 31.12.19	500.000	0	0	2.764	502.764	2.630.480	3.133.244
Modervirksomhed:							
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
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19							
Saldo pr. 01.01.19	500.000	0	115.248	29.079	644.327	0	644.327
Koncertilskud	0	0	0	5.210.000	5.210.000	0	5.210.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	-40.692	-40.692	0	-40.692
Forslag til resultat- disponering	0	0	-115.248	-5.195.623	-5.310.871	0	-5.310.871
Saldo pr. 31.12.19	500.000	0	0	2.764	502.764	0	502.764

## Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2019 DKK	2018 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>-3.380.662</b>	<b>1.136.198</b>
19 Reguleringer	7.995.858	4.638.495
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-735.447	134.087
Tilgodehavender	12.011.695	2.255.240
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.549.233	1.654.866
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	7.388.409	38.929.401
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>27.829.086</b>	<b>48.748.287</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	47.654	19.541
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-2.258.427	-719.972
Betalt selskabsskat	-236.467	-1.080.460
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>25.381.846</b>	<b>46.967.396</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-30.717.259	-30.430.682
Salg af immaterielle anlægsaktiver	400.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-522.442	-1.180.253
Salg af materielle anlægsaktiver	89.327	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-228.706	-139.023
Salg af finansielle anlægsaktiver	25.000	0
Køb af virksomhed	0	-9.208.734
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-30.954.080</b>	<b>-40.958.692</b>
Kapitaltilførsel	-5.210.000	0
Betalt udbytte	-16.500	-1.333.955
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	39.556.641	109.688
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-15.800.000	0
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>18.530.141</b>	<b>-1.224.267</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>12.957.907</b>	<b>4.784.437</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	4.926.876	140.786
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-1.653	0
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>17.883.130</b>	<b>4.925.223</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	18.832.847	4.926.876
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-949.717	-1.653
<b>I alt</b>	<b>17.883.130</b>	<b>4.925.223</b>



### 1. Oplysninger om fortsat drift

Selskabet har realiseret et underskud i 2019 på t.DKK -3.381 og en negativ egenkapital pr. 31.12.19 på t.DKK -2.077. Selskabets økonomiske situation indikerer usikkerhed om selskabets fortsatte drift. Selskabet har imidlertid positive pengestrømme fra driften i 2019 og har modtaget finansieringstilsagn fra modervirksomheden TomaGruppen AS, Norge om støtte til gennemførelse af de planlagte aktiviteter for det kommende år. Modervirksomheden har afgivet et forpligtende tilsagn om ikke at kræve tilgodehavender på t.DKK 51.360 afviklet før der er likviditet hertil. Baseret på virksomhedens budget er dette tilstrækkeligt til at gennemføre de planlagte aktiviteter i 2020, hvorfor årsregnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK
<b>2. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	170.557.808	96.407.918	0	1.565.244
Pensioner	15.533.969	7.721.081	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.886.764	1.836.613	0	30.609
Andre personaleomkostninger	3.675.884	2.830.305	0	14.879
I alt	192.654.425	108.795.917	0	1.610.732
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	456	275	0	4

### 3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	-2.245.975	3.338.382
Afskrivning på goodwill	0	0	-1.521.535	-1.521.534
I alt	0	0	-3.767.510	1.816.848

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK

#### 4. Finansielle indtægter

Øvrige finansielle indtægter	47.654	19.541	0	0
I alt	47.654	19.541	0	0

#### 5. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	1.477.794	641.676	1.477.794	905.229
Øvrige finansielle omkostninger i alt	780.634	78.296	70	14
I alt	2.258.428	719.972	1.477.864	905.243

#### 6. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-115.248	115.248
Minoritetsinteresser	1.930.209	668.146	0	0
Overført resultat	-5.310.871	468.052	-5.195.623	352.804
I alt	-3.380.662	1.136.198	-5.310.871	468.052

**7. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.19	38.389.416
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	21.259.000
Tilgang i året	12.888.425
Afgang i året	-400.000
Kostpris pr. 31.12.19	72.136.841
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-7.895.935
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	-1.772.000
Afskrivninger i året	-4.913.077
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-14.581.012
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	57.555.829
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.19	1.940.000
Kostpris pr. 31.12.19	1.940.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-355.667
Afskrivninger i året	-194.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-549.667
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	1.390.333

**8. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.19	16.892	2.242.435	5.264.843
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	451.557	0	1.804.003
Tilgang i året	0	202.005	320.437
Afgang i året	-451.557	-231.703	-2.007.804
Kostpris pr. 31.12.19	16.892	2.212.737	5.381.479
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-2.815	-766.100	-3.966.248
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	-302.332	0	-1.740.786
Afskrivninger i året	-152.603	-298.927	-565.113
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver	451.557	180.715	1.954.053
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-6.193	-884.312	-4.318.094
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	10.699	1.328.425	1.063.385
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.19	0	0	60.000
Kostpris pr. 31.12.19	0	0	60.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	0	0	-28.000
Afskrivninger i året	0	0	-24.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	0	0	-52.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	0	0	8.000

**9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.19	39.039.312
Tilgang i året	113.168
Kostpris pr. 31.12.19	39.152.480
Opskrivninger pr. 01.01.19	1.636.782
Årets resultat fra kapitalandele	-2.245.975
Udbytte relateret til kapitalandele	-1.883.500
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	-40.692
Opskrivninger pr. 31.12.19	-2.533.385
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-1.521.535
Afskrivninger på goodwill	-1.521.534
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-3.043.069
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	33.576.026
Goodwill ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	30.430.682
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
RengøringsCompagniet A/S, Aalborg	100%
Dansk Facility Service A/S, Aalborg	100%
Lev-Vel Sjælland ApS, Faxe	55%
Den Rene Linie Aps, Aarhus	100%
Toma Facility A/S, Brøndby	100%

Dattervirksomhederne Dansk Facility Service A/S og Lev-Vel Sjælland ApS har aflagt årsrapport for 2019 efter bestemmelserne for regnskabsklasse B, jf. årsregnskabslovens § 78 a.

**10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.19	366.174
Tilgang i året	135.994
Afgang i året	-25.000
Kostpris pr. 31.12.19	477.168

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK

**11. Igangværende arbejder for fremmed regning**

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

**12. Udskudt skat**

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.19	353.898	433.835	366.711	384.219
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	1.254	0	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	121.931	-79.937	72.496	-17.508
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.19	477.083	353.898	439.207	366.711

**13. Periodeafgrænsningsposter**

Forudbetalte forsikringer	22.035	70.319	0	0
Andre periodeafgrænsningsposter	480.832	383.424	0	19.900
Deponering vedrørende opkøb	0	3.322.500	0	3.322.500
I alt	502.867	3.776.243	0	3.342.400

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
<b>14. Minoritetsinteresser</b>				
Minoritetsinteresser primo	789.247	0	0	0
Betalt udbytte	-16.500	-17.600	0	0
Køb af minoritetsandele	-72.476	138.701	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	1.930.209	668.146	0	0
I alt	2.630.480	789.247	0	0

**15. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 31.12.19	Gæld i alt 31.12.18
Koncern:			
Gæld til øvrige kreditinstitutter	6.003.447	23.960.088	227.606
Anden gæld	0	1.496.525	0
I alt	6.003.447	25.456.613	227.606

## 16. Eventualforpligtelser

Koncernen:

### *Leasingforpligtelser*

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en samlet forpligtelse på t.DKK 4.046 pr. 31.12.19.

Koncernen har indgået huslejekontrakter på flere lejemål. Den samlede forpligtelse hertil udgør t.DKK 8.863 pr. 31.12.19.

Koncernen har indgået huslejekontrakter i alle rengøringsafdelinger.

Modervirksomheden:

### *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.

## 17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Koncernen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

Modervirksomheden:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.



**18. Nærtstående parter**

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
TomaGruppen AS, Norge	Modervirksomhed

	Koncern	
	2019 DKK	2018 DKK
<b>19. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Andre driftsindtægter	-36.011	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	5.929.721	3.181.619
Andre driftsomkostninger	32.861	0
Finansielle indtægter	-47.654	-19.541
Finansielle omkostninger	2.258.428	719.972
Skat af årets resultat	-135.885	756.445
Øvrige reguleringer	-5.602	0
I alt	7.995.858	4.638.495

## 20. 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.

### 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.

### KONCERNREGSKAB

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.

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.

**20. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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 5 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.

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

**20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

Bruttoresultat 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.

**20. 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	5	0
Indretning af lejede lokaler	5	0
Produktionsanlæg og maskiner	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-5	0

Goodwill afskrives over 5 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".

**20. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**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.

**20. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

**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 salgsomkostninger 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".

**20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****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.

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.



**20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

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.

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**

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.

## 20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### 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.

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.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

**20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****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.