

TMQ Holding A/S

Industrivej 11, 9490 Pandrup
CVR-nr. 41 87 64 68

Årsrapport for regnskabsåret 24.11.20 - 31.12.21

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 28.02.22

Lars Bundgaard Sørensen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 34

Selskabet

TMO Holding A/S
Industrivej 11
9490 Pandrup
Hjemsted: Jammerbugt
CVR-nr.: 41 87 64 68
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Benjamin Tom Rasmussen

Bestyrelse

Lars Bundgaard Sørensen
Johannes Emil Kjærsgaard Gadsbøll
Paw Ebbesen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Sparekassen Danmark

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 24.11.20 - 31.12.21 for TMO Holding A/S.

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. 31.12.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 24.11.20 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Pandrup, den 28. februar 2022

Direktionen

Benjamin Tom Rasmussen

Bestyrelsen

Lars Bundgaard Sørensen
Formand

Johannes Emil Kjærsgaard
Gadsbøll

Paw Ebbesen

Til kapitalejeren i TMO Holding A/S**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for TMO Holding A/S for regnskabsåret 24.11.20 - 31.12.21, 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. 31.12.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 24.11.20 - 31.12.21 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

Hjørring, den 28. februar 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Pedersen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32739

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

	24.11.20
Beløb i t.DKK	31.12.21

Resultat

Resultat af primær drift	9.970
Indeks	100

Finansielle poster i alt	-630
Indeks	100

Årets resultat	6.771
Indeks	100

Balance

Samlede aktiver	46.487
Indeks	100

Egenkapital	17.771
Indeks	100

Hovedtal - fortsat -

	24.11.20
Beløb i t.DKK	31.12.21

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	1.579
Investeringer	-26.752
Finansiering	28.000

Årets pengestrømme	2.827
--------------------	-------

Nøgletal

24.11.20
31.12.21

Soliditet

Soliditetsgrad	38%
----------------	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	7
---------------------------	---

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-----------------	---

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i at drive handelsvirksomhed indenfor indeklimaprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 24.11.20 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 6.771.226. Balancen viser en egenkapital på DKK 17.771.226.

Efter koncernens overtagelse af dattervirksomheden er der sket et strategiskifte, og dattervirksomheden har fået et nyt og mere retvisende navn, Klimabrandts, der samtidig afspejler den fremtidige strategiske retning. Der forventes en endnu højere aktivitet i 2022, hvor aktionærkredsen ønsker at investere i yderligere medarbejdere udover de allerede kompetente ansatte, der kan imødekomme den vækst, som koncernen forventer i 2022 som følge af udvidelse af produktporteføljen de kommende år.

Resultatforventningen for regnskabsåret 24.11.20 - 31.12.21 er opnået.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 20.030 for det kommende år.

	Kon- cern	Moder- virksom- hed
	24.11.20 31.12.21 DKK	24.11.20 31.12.21 DKK
Note		
Bruttoresultat	18.173.993	-25.000
1 Personaleomkostninger	-5.632.677	0
Resultat før af- og nedskrivninger	12.541.316	-25.000
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsakti- ver	-2.571.485	0
Resultat af primær drift	9.969.831	-25.000
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	7.183.790
3 Andre finansielle omkostninger	-629.565	-503.928
Resultat før skat	9.340.266	6.654.862
Skat af årets resultat	-2.569.040	116.364
Årets resultat	6.771.226	6.771.226

4 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		Kon- cern	Moder- virksom- hed
		31.12.21 DKK	31.12.21 DKK
Note			
	Goodwill	15.770.668	0
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	15.770.668	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	52.738	0
6	Materielle anlægsaktiver i alt	52.738	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	35.325.868
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	35.325.868
	Anlægsaktiver i alt	15.823.406	35.325.868
	Fremstillede varer og handelsvarer	11.579.587	0
	Forudbetalinger for varer	4.971.455	0
	Varebeholdninger i alt	16.551.042	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.761.960	0
9	Udskudt skatteaktiv	119.683	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	116.364
	Andre tilgodehavender	117.136	0
	Periodeafgrænsningsposter	274.715	0
	Tilgodehavender i alt	11.273.494	116.364
	Likvide beholdninger	2.839.296	179.990
	Omsætningsaktiver i alt	30.663.832	296.354
	Aktiver i alt	46.487.238	35.622.222

		Kon- cern	Moder- virksom- hed
		31.12.21	31.12.21
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
8	Selskabskapital	11.000.000	11.000.000
	Overført resultat	2.271.226	2.271.226
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.500.000	4.500.000
	Egenkapital i alt	17.771.226	17.771.226
10	Andre hensatte forpligtelser	413.989	0
	Hensatte forpligtelser i alt	413.989	0
11	Gæld til kreditinstitutter	8.800.000	8.800.000
11	Anden gæld	6.000.000	6.000.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	14.800.000	14.800.000
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.200.000	2.200.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	11.665	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.226.812	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.530.727	25.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	645.996
	Selskabsskat	90.112	0
	Anden gæld	3.442.707	180.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	13.502.023	3.050.996
	Gældsforpligtelser i alt	28.302.023	17.850.996
	Passiver i alt	46.487.238	35.622.222
12	Eventualforpligtelser		
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Koncern:			
Egenkapitalopgørelse for 24.11.20 - 31.12.21			
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	500.000	0	0
Kapitalforhøjelse	10.500.000	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	2.271.226	4.500.000
Saldo pr. 31.12.21	11.000.000	2.271.226	4.500.000

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 24.11.20 - 31.12.21

Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	500.000	0	0
Kapitalforhøjelse	10.500.000	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	2.271.226	4.500.000
Saldo pr. 31.12.21	11.000.000	2.271.226	4.500.000

Koncernens pengestrømsopgørelse

	Kon- cern
	24.11.20 31.12.21 DKK
Note	
Årets resultat	6.771.226
14 Reguleringer	5.770.090
Forskydning i driftskapital	
Varebeholdninger	-7.764.640
Tilgodehavender	-2.026.329
Leverandører af varer og tjenesteydelser	905.675
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.086.189
Andre hensatte forpligtelser	65.377
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	4.807.588
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-629.565
Betalt selskabsskat	-2.598.611
Pengestrømme fra driften	1.579.412
15 Køb af dattervirksomheder og aktiviteter	-26.751.781
Pengestrømme fra investeringer	-26.751.781
Kapitaltilførsel	11.000.000
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	11.000.000
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	6.000.000
Pengestrømme fra finansiering	28.000.000
Årets samlede pengestrømme	2.827.631
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	0
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	0
Likvide beholdninger ved årets slutning	2.827.631
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:	
Likvide beholdninger	2.839.296
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-11.665
I alt	2.827.631

	Kon- cern	Moder- virksom- hed
	24.11.20	24.11.20
	31.12.21	31.12.21
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	5.021.322	0
Pensioner	146.600	0
Andre omkostninger til social sikring	333.986	0
Andre personaleomkostninger	130.769	0
I alt	5.632.677	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	7	0
--	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.090.437	0
--------------------------------------	-----------	---

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	9.652.891
Afskrivning på goodwill	0	-2.469.101
I alt	0	7.183.790

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	10.436
Renteomkostninger i øvrigt	625.873	493.492
Øvrige finansielle omkostninger	3.692	0
I alt	629.565	503.928

	Kon- cern	Moder- virksom- hed
	24.11.20	24.11.20
	31.12.21	31.12.21
	DKK	DKK

4. Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.500.000	4.500.000
Overført resultat	2.271.226	2.271.226
I alt	6.771.226	6.771.226

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	1.758.882
Tilgang i året	18.233.361
Kostpris pr. 31.12.21	19.992.243
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	-1.688.381
Afskrivninger i året	-2.533.194
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-4.221.575
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	15.770.668

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	244.355	331.872
Kostpris pr. 31.12.21	244.355	331.872
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	-244.355	-240.843
Afskrivninger i året	0	-38.291
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-244.355	-279.134
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	52.738

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder
Modervirksomhed:	
Tilgang i året	28.142.078
Kostpris pr. 31.12.21	28.142.078
Afskrivninger på goodwill	-2.469.101
Årets resultat fra kapitalandele	9.652.891
Opskrivninger pr. 31.12.21	7.183.790
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	35.325.868
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 31.12.21 med	15.764.260
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	18.233.361

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
-------------------	-----------

Dattervirksomheder:

Klimabrandts ApS, Pandrup	100%
---------------------------	------

Klimabrandts ApS har aflagt årsrapport for 2021 efter bestemmelserne for regnskabsklasse B, jf. årsregnskabslovens § 78 a.

8. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	11.000.000	11.000.000
Kapitalforhøjelse i regnskabsåret	10.500.000	10.500.000

Selskabskapitalen er fuldt indbetalt på balancedagen.

	Kon- cern	Moder- virksom- hed
	31.12.21	31.12.21
	DKK	DKK

9. Udskudt skat

Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	3.049	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	116.634	0
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.21	119.683	0

9. Udskudt skat - fortsat -

Selskabet har pr. 31.12.21 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 120, som primært kan henføres til hensatte serviceforpligtelser. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

10. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Garantiforpligtelser
Koncern:	
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	348.612
Hensat i året	65.377
Forpligtelser pr. 31.12.21	413.989

	Koncern	Modervirksomhed
	31.12.21	31.12.21
	DKK	DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	331.191	0
Kortfristede forpligtelser	82.798	0
I alt	413.989	0

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21
Koncern:			
Gæld til kreditinstitutter	2.200.000	0	11.000.000
Anden gæld	0	0	6.000.000
I alt	2.200.000	0	17.000.000
Modervirksomhed:			
Gæld til kreditinstitutter	2.200.000	0	11.000.000
Anden gæld	0	0	6.000.000
I alt	2.200.000	0	17.000.000

12. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på op til 26 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 7, i alt t.DKK 111.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautio-
nen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på
balancedagen t.DKK 12.

12. Eventualforpligtelser - fortsat -

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 86 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 12 har koncernen afgivet virksomhedspant nom t.DKK 8.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.21 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 6
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 53
- Varebeholdninger t.DKK 11.580
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 10.762

Modervirksomhed:

Selskabet har pantsat selskabskapitalen i tilknyttet virksomhed til sikkerhed for selskabets egen samt den tilknyttede virksomheds gæld til kreditinstitutter. Gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 11.012.

Selskabet har pantsat selskabskapitalen i tilknyttet virksomhed til sikkerhed for gældsbreve. Gælden udgør på balancedagen t.DKK 6.000.

	Kon- cern
	24.11.20
	31.12.21
	DKK

14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.571.485
Finansielle omkostninger	629.565
Skat af årets resultat	2.569.040
I alt	5.770.090

15. Køb af dattervirksomheder og aktiviteter

Materielle anlægsaktiver	91.029
Varebeholdninger	8.786.402
Tilgodehavender	9.127.484
Likvide beholdninger	1.390.297
Udskudt skat	3.049
Andre hensatte forpligtelser	-348.612
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-5.625.052
Andre gældsforpligtelser	-3.586.381
Nettoaktiver	9.838.216
Goodwill i overtaget virksomhed	18.303.862
Anskaffelsessum i alt	28.142.078
Heraf likvide beholdninger	-1.390.297
Kontant anskaffelsessum	26.751.781

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Der er ikke angivet sammenligningstal for modervirksomheden og koncernen, da der er tale om første regnskabsår.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Koncernen har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Ændring af regnskabspraksis i en dattervirksomhed

Dattervirksomheden Klimabrands ApS har foretaget ændring af klassifikation af balancepost vedrørende hensættelser til serviceforpligtelser. Der har hidtil været klassificeret som anden gæld, og er nu klassificeret som andre hensatte forpligtelser i balancen, da det er ledelsens vurdering, at der derved sker korrekt præsentation i henhold til årsregnskabsloven.

Kapitalandele i dattervirksomheder er pr. 31.12.21 ikke påvirket af ændringen. Den ændrede regnskabspraksis har ingen påvirkning på resultatet for regnskabsåret 24.11.20 - 31.12.21 eller egenkapitalen pr. 31.12.21.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**KONCERNREGNSKAB**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

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.

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 virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Dagsværdi er opgjort til indre værdi på overtagelsestidspunktet.

Kostprisen for kapitalandelene i de erhvervede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de erhvervede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver på erhvervelsestidspunktet.

Ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes goodwill forholdsmæssigt på baggrund af den faktiske ejerandel af de erhvervede kapitalandele.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes i koncernregnskabet under immaterielle anlægsaktiver og i modervirksomhedens balance under kapitalandele i dattervirksomheder. Goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil 12 måneder efter erhvervelsestidspunktet.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**VALUTA**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af selvstændige udenlandske enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode for så vidt angår kapitalandele, der måles efter indre værdis metode, og ellers under reserve for valutakursreguleringer.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

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 salgsomkostninger, bilomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

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:

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	6 - 8	0
Indretning af lejede lokaler	2	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Goodwill afskrives over 6 - 8 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".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For 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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler 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".

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Regnskabspraksis for erhvervelse af dattervirksomheder fremgår af afsnittet "Virksomheds-sammenslutninger".

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 8 år for kapitalandele i dattervirksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændel-
sessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke
afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab ind-
regnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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 forven-

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

tet, 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, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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, som måles efter indre værdis metode, indregnes i moder-virksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der vedtages inden godkendelsen af årsrapporten for TMO Holding A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven (samtidighedsprincippet).

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, om-struktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisation sværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til nettorealisation sværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garantiarbejder.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skat-tepligtige 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 indreg-

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

nes 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 inden for samme skattejurisdiktion eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens aktiekapital 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.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.