

Rohde Nielsen A/S

Nyhavn 20
1051 København K

**Årsrapport
2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling

Rbh den 25/5 2017



Lone Voigt Starris

Indholdsfortegnelse

	Side
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse 1. januar – 31. december	10
Balance pr. 31. december	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 for Rohde Nielsen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 6. april 2017

Direktion

Jeanette Rohde Christensen

Bestyrelse

Jens Rohde Nielsen

Formand

Jeanette Rohde Christensen

Anita Bodil Rohde Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Rohde Nielsen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Rohde Nielsen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes.

Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

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

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

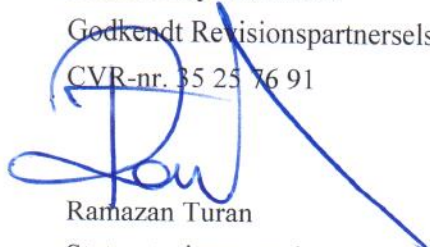
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 6. april 2017

Baker Tilly Denmark

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 35 25 76 91



Ramazan Turan

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Rohde Nielsen A/S
Nyhavn 20
1051 København K
Danmark

CVR-nr.: 19 68 55 35

Stiftet: 27. november 1996

Hjemstedskommune: København

Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Telefon: 33 91 25 07

Telefax: 33 91 25 14

Bestyrelse

Jens Rohde Nielsen, formand
Jeanette Rohde Christensen
Anita Bodil Rohde Nielsen

Direktion

Jeanette Rohde Christensen

Revision

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Poul Bundgaards Vej 1, 1. sal
2500 Valby

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 25. maj 2017 på selskabets adresse.

Hoved- og nøgletal

	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.	<u>2013</u> t.kr.	<u>2012</u> t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	879.746	888.330	963.379	846.543	1.022.147
Bruttoresultat	73.751	100.766	115.882	104.582	122.604
Resultat før finansielle poster	26.005	51.006	48.715	62.906	83.302
Resultat af finansielle poster	11.284	-4.840	10.320	-19.531	-4.899
Årets resultat	29.781	40.025	45.869	33.275	60.400
Balance					
Egenkapital	321.887	292.106	252.081	272.938	212.538
Balancesum	434.266	375.080	390.749	404.013	302.050
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	8,4%	11,3%	12,0%	12,4%	12,0%
Overskudsgrad (%)	3,0%	5,7%	5,1%	7,4%	8,1%
Afkastningsgrad (%)	6,0%	13,6%	12,5%	15,6%	27,6%
Soliditetsgrad (%)	74,1%	77,9%	64,5%	67,6%	70,4%
Egenkapitalens forrentning (%)	9,3%	13,7%	18,2%	12,2%	28,4%
Gennemsnitligt antal medarbejdere	35	38	39	37	36

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af søentrepriser omfattende oprensning og uddybning af havne og sejlløb, kystsikring, landindvinding og offshore arbejder. Selskabets aktivitet foregår både i og udenfor Europa.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på t.kr. 29.781, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på t.kr. 321.887.

Årets resultat er lavere end i 2016. Vi havde i årsrapporten for 2015 udmeldt, at resultatet for 2016 ville være på samme niveau som 2015, men større omkostninger til driften af de indchartret skibe har medført lavere indtjening i 2016 sammenlignet med 2015.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Forventninger til kommende år

Vi forventer for 2017 et aktivitetsniveau på samme niveau som i 2016. Virksomhedens drift forventes i 2017 at skabe en positiv likviditet i samme størrelsesorden som i 2016.

Videnressourcer

Det er væsentligt for selskabet at kunne tiltrække og fastholde højtuddannet arbejdskraft i fremtiden. Derfor investeres væsentlige ressourcer på dygtiggørelse af selskabets medarbejdere således, at selskabet også i fremtiden kan tilbyde det høje serviceniveau.

Særlige risici

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudviklingen for en række valutaer. Som udgangspunkt er det selskabets politik at ikke afdække kommercielle valutarisici, dog foretages der en konkret vurdering af behovet for afdækning af det konkrete valuta, om der skal foretages afdækning.

Ledelsesberetning

Filialer i udlandet

Selskabet har i regnskabsåret haft filialer i Guyana, Portugal, Spanien og Letland.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

Der henvises - jf. Årsregnskabslovens § 99a, stk. 7, punkt 1 - til redegørelsen for koncernen i moderselskabet RN Holding A/S's årsrapport for 2016, hvor redegørelsen for samfundsansvar er vist for hele koncernen.

Resultatopgørelse 1. januar – 31. december

	Note	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Nettoomsætning	1	879.746	888.330
Andre driftsindtægter		90	0
Omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og underleverandører		-759.310	-743.674
Andre eksterne omkostninger		-46.776	-43.890
Bruttoresultat		73.751	100.766
Personaleomkostninger	2	-45.962	-48.100
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	6	-1.784	-1.659
Resultat før finansielle poster		26.005	51.006
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-3	-6
Finansielle indtægter	3	12.984	8.795
Finansielle omkostninger	4	-1.698	-13.629
Resultat før skat		37.288	46.166
Skat af årets resultat	5	-7.507	-6.141
Årets resultat		29.781	40.025
Resultatdisponering			
Foreslået udbytte for regnskabsåret		100.000	0
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdi		0	0
Overført resultat		-70.219	40.025
Disponeret i alt		29.781	40.025

Balance pr. 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.561	4.978
Materielle anlægsaktiver	6	<u>3.561</u>	<u>4.978</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	143	136
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	97	75
Deposita	8	1.044	1.011
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.284</u>	<u>1.222</u>
Anlægsaktiver		<u>4.845</u>	<u>6.200</u>
Varelager	9	7.417	6.601
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		111.868	104.871
Igangværende arbejder	10	4.858	15.630
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		62.174	150.928
Andre tilgodehavender		1.448	3.443
Periodeafgrænsningsposter	11	360	0
Tilgodehavender		<u>180.708</u>	<u>274.872</u>
Likvide beholdninger		<u>241.297</u>	<u>87.407</u>
Omsætningsaktiver		<u>429.421</u>	<u>368.880</u>
Aktiver		<u>434.266</u>	<u>375.080</u>

Balance pr. 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Aktiekapital		10.000	10.000
Reserve for nettopskrivning efter indre værdis metode		0	0
Overført resultat		211.887	282.106
Foreslået udbytte		<u>100.000</u>	<u>0</u>
Egenkapital		<u>321.887</u>	<u>292.106</u>
Hensættelse til udskudt skat	12	31.467	20.339
Andre hensættelser	13	<u>160</u>	<u>160</u>
Hensatte forpligtelser		<u>31.627</u>	<u>20.499</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		59.877	40.241
Skyldigt sambeskatningsbidrag		1.164	3.274
Anden gæld		<u>19.711</u>	<u>18.960</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>80.752</u>	<u>62.475</u>
Gældsforpligtelser		<u>80.752</u>	<u>62.475</u>
Passiver		<u><u>434.266</u></u>	<u><u>375.080</u></u>
Eventualforpligtelser	14		
Koncernforhold	15		

Egenkapitalopgørelse

	Anparts- kapital t.kr.	Reserve for opskrivning efter indre værdis metode t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2016	10.000	0	282.106	0	292.106
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	-70.219	100.000	29.781
Egenkapital 31. december 2016	10.000	0	211.887	100.000	321.887

Selskabskapitalen består af 100.000 aktier á nominelt kr. 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
1. Segmentoplysninger		
EU	680.962	755.214
Øvrige verden	198.784	133.616
	879.746	888.830
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	40.804	45.104
Pensioner	1.878	1.231
Andre omkostninger til social sikring	3.281	1.765
	45.962	48.100
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	35	38
Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 undladt at oplyse vederlag til ledelsen.		
3. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.856	6.618
Andre finansielle indtægter	2.117	2.177
Valutakurs gevinster	9.011	0
	12.984	8.795
4. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	413	5.155
Andre finansielle omkostninger	1.285	756
Valutakurstab	0	7.718
	1.698	13.629
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	-4.955	5.000
Ændring af udskudt skat	12.590	2.880
Regulering vedrørende tidligere år	-129	-1.739
	7.507	6.141

Noter

	Andre anlæg driftsmateriel og inventar t.kr.	
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar 2016		28.526
Tilgang i året		310
Afgang i året		-709
Kostpris 31. december 2016		28.126
Afskrivninger 1. januar 2016		-23.548
Årets afskrivninger		767
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		-1.784
Afskrivninger 31. december 2016		24.565
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		3.561
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	346	459
Valutakursregulering	36	0
Tilgang	0	0
Kostpris 31. december 2016	382	459
Nedskrivninger 1. januar 2016	-210	-325
Valutakursregulering	-58	0
Årets resultat	-3	-7
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensættelser	31	9
Nedskrivninger 31. december 2016	-239	-323
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	143	136

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme og ejerandel</u>
Boisen & Hartmann ApS	Danmark	100 %
South African Dredging Services (Pty) Ltd.	Sydafrika	100 %
Rohde Nielsen Rus Llc.	Rusland	100 %

Noter

Hovedtallene for de tilknyttede virksomheder pr. 31. december 2016 er som følger:

Navn og hjemsted	Ejerandel %	Egen- kapital t.kr.	Årets resultat t.kr.	Regnskabs- mæssig værdi t.kr.
Booisen & Hartmann ApS, København, Danmark	100%	134	7	143
South African Dredging Services (Pty) Ltd	100%	-150	-10	0
Rohde Nielsen Rus LLC	100%	0	0	0
			Andre værdipa- pirer t.kr.	Deposita t.kr.
8. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris 1. januar 2016			132	1.011
Tilgang			0	33
Kostpris 31. december 2016			132	1.044
Nedskrivninger 1. januar 2016			-57	0
Årets Op/nedskrivning			22	0
Nedskrivninger 31. december 2016			-35	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016			97	1.044
			2016 t.kr.	2015 t.kr.
9. Varebeholdninger				
Råvarer og hjælpematerialer			7.417	6.601
			7.417	6.601
10. Igangværende arbejder				
Salgsværdi af periodens produktion			655.894	447.778
Modtagne forudbetalinger			-651.036	-432.148
			4.858	15.630
11. Periodeafgrænsningsposter				

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer mv.

Noter

	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
12. Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse 1. januar 2016	20.339	14.359
Refusion af selskabsskat	6.217	0
Regulering vedr. tidligere år	-1.066	0
Udskudt skat i udenlandske filialer	-5.622	0
Hensat i året	<u>11.435</u>	<u>5.980</u>
	<u>31.303</u>	<u>20.339</u>
Materielle anlægsaktiver	-270	-238
Igangværende arbejder for fremmed regning	50.274	24.139
Skattemæssige underskud	-13.079	-3.562
Skattemæssig underskud i udenlandske filialer	<u>-5.622</u>	<u>0</u>
	<u>31.303</u>	<u>20.339</u>
13. Andre hensættelser		
Hensættelse 1. januar 2016	160	150
Hensat i året	<u>0</u>	<u>10</u>
	<u>160</u>	<u>160</u>

Posten er udtryk for negativ værdi på kapitalandele.

14 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med RN Holding A/S (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Ikke indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Operationel leasingforpligtigelse:

For årene 2017-2019 på i alt 1.030 t.kr. Heraf forfalder 745 t.kr. indenfor 1 år og 285 t.kr. efter 1 år.

Lejeforpligtigelse:

For årene 2017-2019 (uopsigelighed) samt 12 måneders opsigelse på i alt 10.944 t.kr.

Noter

Garantiforpligtelser

Der er afgivet sædvanlige arbejdsgarantier for igangværende entrepriser via garantiselskaber. Beløbet udgør pr 31.12.2016 225.689 t.kr.

15. Koncernforhold

Selskabet indgår i koncernregnskabet for følgende selskab:

RN Holding A/S

Nyhavn 20

1051 København K

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Rohde Nielsen A/S A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (stor).

Selskabet har for 2016 valgt at anvende den artsopdelte resultatopgørelse i stedet for den funktionsopdelte, som er anvendt tidligere. Baggrunden for ændringen er, at den artsopdelte resultatopgørelse giver et mere retvisende billede af selskabets aktiviteter. Sammenligningstallene for 2015 er tilpasset den nye resultatopgørelse.

Udover den overfor nævnte ændring, er den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §112, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab, idet regnskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet, RN Holding A/S.

Med henvisning til Årsregnskabsloven §86, stk. 4 er pengestrømsopgørelsen udeladt, da selskabet indgår i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for moderselskabet, RN Holding A/S.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning for udførte entreprisekontrakter indregnes i resultatopgørelsen når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Risikoovergang finder sted ved afslutning af overdragelsesforretning.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og underleverandører

Omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og underleverandører omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til brug. Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0%

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Posten indeholder unoterede kapitalandele, der måles til kostpris ved anskaffelsen.

Deposita

Deposita indregnet under aktiver omfatter betalt deposita for lejemål. Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Færdiggørelsesgraden for det enkelte projekt beregnes normalt med udgangspunkt i de producerede mængder på projekterne.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acountofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet før eller på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at virksomheden vil blive påført omkostninger for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger i forbindelse med retssager og erstatninger, tab på igangværende arbejder mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de udgifter, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes på det pågældende arbejde.

Selskabsskat og udskudt skat

RN Holding A/S hæfter som administrationsselskab sammen med datterselskaberne for selskabsskatter af sambeskatningsindkomsten overfor skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Omregning af fremmed valuta

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings ”Anbefalinger & Nøgletal 2015”.

Bruttomargin (%)	=	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad (%)	=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad (%)	=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad (%)	=	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver ultimo}}$
Egenkapitalens forrentning (%)	=	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Egenkapital ultimo}}$