

# Rødkildegruppen ApS

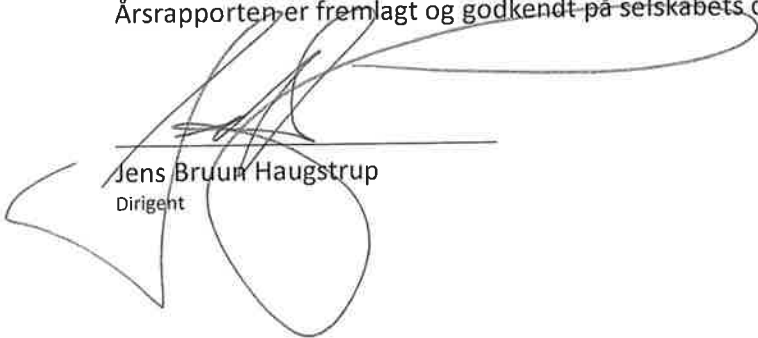
Lystholt Allé 6, 7100 Vejle

CVR-nr. 25 81 93 30

## Årsrapport

1. oktober 2016 - 30. september 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26/02 2018.



Jens Bruun Haugstrup  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

|   | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                                      |             |
| Lederspåtegning   | 1           |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning              | 2           |
| <b>Ledelsesberetning</b>                                |             |
| Selskabsoplysninger                                     | 5           |
| Ledelsesberetning                                       | 6           |
| <b>Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017</b> |             |
| Resultatopgørelse                                       | 7           |
| Balance   | 8           |
| Noter   | 10          |
| Anvendt regnskabspraksis                                | 14          |

## Ledespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Rødkildegruppen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 26. februar 2018

**Direktion**



Jens Bruun-Haugstrup

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

Til kapitalejeren i Rødkildegruppen ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Rødkildegruppen ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 revisionshandling, 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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.

Aarhus, den 26. februar 2018

### **Redmark**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89



Henrik Sondrup  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 31446

## Selskabsoplysninger

---

|                           |   |
|---------------------------|---|
| <b>Selskabet</b>          | Rødkildegruppen ApS<br>Lystholt Allé 6<br>7100 Vejle                                |
|                           | CVR-nr.: 25 81 93 30<br>Regnskabsår: 1. oktober - 30. september                     |
| <b>Direktion</b>          | Jens Bruun Haugstrup  |
| <b>Revision</b>           | Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab<br>Sommervej 31C<br>8210 Aarhus V |
| <b>Bankforbindelse</b>    | Sydbank A/S   |
| <b>Modervirksomhed</b>    | Jens Haugstrup Holding ApS  |
| <b>Dattervirksomheder</b> | Lagos APT ApS, Vejle<br>Dæmningen 46 A ApS, Vejle<br>Grejsdalsvej 131 ApS, Vejle    |

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af køb og salg af fast ejendom, samt investering i aktier og anparter.

### Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, der væsentligt har påvirket årets resultat.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke konstateret væsentlige usikkerheder ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -50.919 kr. mod 158.440 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.047.725 kr. mod 363.975 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Kapitalberedskab:

Selskabet har som følge af realiserede underskud tabt kapitalen. Selskabet forventer at retablere kapitalen via egen indtjening. Moderselskabet har kautioneret for selskabets bankengagement. Herved er det ledelsens opfattelse, at selskabets kapital og likviditet er sikret til det kommende års drift.



## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| <u>Note</u>  | <u>2016/17</u>   | <u>2015/16</u> |
|--|------------------|----------------|
| <b>Bruttotab</b>   | <b>-50.919</b>   | <b>158.440</b> |
| 2 Personalemkostninger                                   | -48.218          | -2.077         |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                   | <b>-99.137</b>   | <b>156.363</b> |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder    | 1.277.346        | -23.988        |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 4.600            | 213.832        |
| Andre finansielle indtægter                              | 1.534.073        | 527.951        |
| 3 Øvrige finansielle omkostninger                        | -451.871         | -390.307       |
| <b>Resultat før skat</b>                                 | <b>2.265.011</b> | <b>483.851</b> |
| 4 Skat af årets resultat                                 | -217.286         | -119.876       |
| <b>Årets resultat</b>                                    | <b>2.047.725</b> | <b>363.975</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>                  |                  |                |
| Overføres til overført resultat                          | 2.047.725        | 363.975        |
| <b>Disponeret i alt</b>                                  | <b>2.047.725</b> | <b>363.975</b> |

## Balance 30. september

| Aktiver                                      | 2017                     | 2016                     |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u>                                  |                          |                          |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |                          |                          |
| 5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder   | 4.343.183                | 88.888                   |
| 6 Andre værdipapirer og kapitalandele        | 8.555.000                | 7.434.000                |
| Finansielle anlægsaktiver i alt              | <u>12.898.183</u>        | <u>7.522.888</u>         |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <b><u>12.898.183</u></b> | <b><u>7.522.888</u></b>  |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |                          |                          |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 366.600                  | 2.976.948                |
| Udskudte skatteaktiver                       | 220                      | 202.968                  |
| Tilgodehavende selskabsskat                  | 0                        | 129.929                  |
| Andre tilgodehavender                        | 181.720                  | 90.860                   |
| Tilgodehavender i alt                        | <u>548.540</u>           | <u>3.400.705</u>         |
| Likvide beholdninger                         | <u>322.235</u>           | <u>22</u>                |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <b><u>870.775</u></b>    | <b><u>3.400.727</u></b>  |
| <b>Aktiver i alt</b>                         | <b><u>13.768.958</u></b> | <b><u>10.923.615</u></b> |

## Balance 30. september

| Passiver                                 | 2017              | 2016              |
|--|-------------------|-------------------|
| Note                                     |                   |                   |
| <b>Egenkapital</b>                       |                   |                   |
| 7 Virksomhedskapital                     | 268.750           | 268.750           |
| 7 Overført resultat                      | -2.529.045        | -4.673.020        |
| <b>Egenkapital i alt</b>                 | <b>-2.260.295</b> | <b>-4.404.270</b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                |                   |                   |
| Ansvarlig lånekapital                    | 0                 | 70.000            |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt    | 0                 | 70.000            |
| Gæld til pengeinstitutter                | 8.672.205         | 8.747.719         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 18.625            | 18.625            |
| Gæld til tilknyttede virksomheder        | 6.952.936         | 6.122.127         |
| Selskabsskat                             | 14.538            | 0                 |
| Anden gæld                               | 370.949           | 369.414           |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt    | 16.029.253        | 15.257.885        |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>          | <b>16.029.253</b> | <b>15.327.885</b> |
| <b>Passiver i alt</b>                    | <b>13.768.958</b> | <b>10.923.615</b> |
| 1 Usikkerhed om going concern            |                   |                   |
| 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser  |                   |                   |
| 9 Eventualposter                         |                   |                   |

## Noter

### 1. Usikkerhed om going concern

Selskabet har som følge af realiserede underskud tabt kapitalen. Selskabet forventer at retablere kapitalen via egen indtjening. Moderselskabet har kautioneret for selskabets bankengagement. Herved er det ledelsens opfattelse, at selskabets kapital og likviditet er sikret til det kommende års drift.

|  | <u>2016/17</u> | <u>2015/16</u> |
|--|----------------|----------------|
| <b>2. Personaleomkostninger</b>                    |                |                |
| Lønninger og gager                                 | 47.683         | 2.069          |
| Andre omkostninger til social sikring              | <u>535</u>     | <u>8</u>       |
|  | <b>48.218</b>  | <b>2.077</b>   |
| <br>   |                |                |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere     | <u>0</u>       | <u>0</u>       |
| <br>   |                |                |
| <b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>          |                |                |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 253.559        | 184.272        |
| Andre finansielle omkostninger                     | <u>198.312</u> | <u>206.035</u> |
|  | <b>451.871</b> | <b>390.307</b> |
| <br>   |                |                |
| <b>4. Skat af årets resultat</b>                   |                |                |
| Skat af årets resultat                             | 14.538         | 0              |
| Årets regulering af udskudt skat                   | <u>202.748</u> | <u>119.876</u> |
|  | <b>217.286</b> | <b>119.876</b> |

## Noter

|  | 30/9 2017         | 30/9 2016         |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b> |                   |                   |
| Kostpris 1. oktober 2016                           | 2.470.000         | 2.470.000         |
| Tilgang i årets løb (koncerntilskud)               | 5.400.083         | 0                 |
| <b>Kostpris 30. september 2017</b>                 | <b>7.870.083</b>  | <b>2.470.000</b>  |
| Nedskrivninger 1. oktober 2016                     | -2.381.112        | -2.368.652        |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill       | 1.277.346         | -23.987           |
| Modregning i tilgodehavender                       | -2.423.134        | 11.527            |
| <b>Nedskrivninger 30. september 2017</b>           | <b>-3.526.900</b> | <b>-2.381.112</b> |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>    | <b>4.343.183</b>  | <b>88.888</b>     |
| I regnskabsposten indgår goodwill med              | 0                 | 0                 |
| <b>Tilknyttede virksomheder:</b>                   |                   |                   |
|  | <b>Hjemsted</b>   | <b>Ejerandel</b>  |
| Lagos APT ApS                                      | Vejle             | 100 %             |
| Dæmningen 46 A ApS                                 | Vejle             | 100 %             |
| Grejsdalsvej 131 ApS                               | Vejle             | 100 %             |
| <b>6. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>      |                   |                   |
| Kostpris 1. oktober 2016                           | 5.900.000         | 5.900.000         |
| <b>Kostpris 30. september 2017</b>                 | <b>5.900.000</b>  | <b>5.900.000</b>  |
| Nedskrivninger 1. oktober 2016                     | 1.534.000         | 1.419.186         |
| Årets opskrivninger                                | 1.121.000         | 114.814           |
| <b>Nedskrivninger 30. september 2017</b>           | <b>2.655.000</b>  | <b>1.534.000</b>  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>    | <b>8.555.000</b>  | <b>7.434.000</b>  |

## Noter

---

### 7. Egenkapital

|  | <u>Virksomheds-</u><br><u>kapital</u> | <u>Overført</u><br><u>resultat</u> | <u>I alt</u>             |
|--|---------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2016              | 268.750                               | -4.673.020                         | -4.404.270               |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0                                     | 2.047.725                          | 2.047.725                |
| Koncerntilskud                           | 0                                     | 96.250                             | 96.250                   |
| <b>Egenkapital 30. september 2017</b>    | <b><u>268.750</u></b>                 | <b><u>-2.529.045</u></b>           | <b><u>-2.260.295</u></b> |

### 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankengagement, 8.672.205 kr., er der givet pant i bankindestående , hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 322.235 kr., samt i værdipapirer hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 8.555.000 kr.

Selskabets beholdning i anparter i henholdsvis Grejsdalsvej 131 ApS, og Lagos APT ApS med en bogført værdi på 1.832.907 kr. pr. 30. september 2017 er stillet til sikkerhed for tilknyttede virksomheders bankengagement.

Selskabet har afgivet selvskyldner kautio for alt mellemværende med pengeinstitut for Lagos APT ApS.

### 9. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Ingen.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Jens Haugstrup Holding ApS, CVR-nr. 24220214 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 kr.

## Noter

---

### 9. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Rødkildegruppen ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

### **Ændring i anvendt regnskabspraksis som følge af ændret årsregnskabslov**

Virksomheden har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015.

Implementeringen har ikke medført ændringer til den hidtil anvendte regnskabspraksis og har ikke medført beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016/17 eller for sammenligningstallene.

### **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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

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.

## Resultatopgørelsen

### **Bruttotab**

Bruttotab indeholder andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration af selskabet.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelse mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### **Skat af årets resultat**

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

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 (fuld fordeling).

## Balancen

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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 kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres mod regnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samti dig.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Rødkildegruppen ApS solidarisk og ubegrænset over for skatte myndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for samme-skatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle 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 nettorealisationsværdi.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.