

Ramsdal Holding ApS

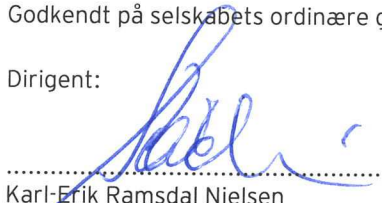
Caspar Müllers Gade 2-4, 6000 Kolding

CVR-nr. 27 51 12 44

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. juli 2019

Dirigent:


.....
Karl-Erik Ramsdal Nielsen



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Ramsdal Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 5. juli 2019
Direktion:



Karl-Erik Ramsdal Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Ramsdal Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ramsdal Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen 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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

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 regnskaberne, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 koncernregnskab. 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 bl.a. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 5. juli 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Claus E. Andreasen
statsaut. revisor
mne16652



Jonas Kirk Kristiansen
statsaut. revisor
mne35475

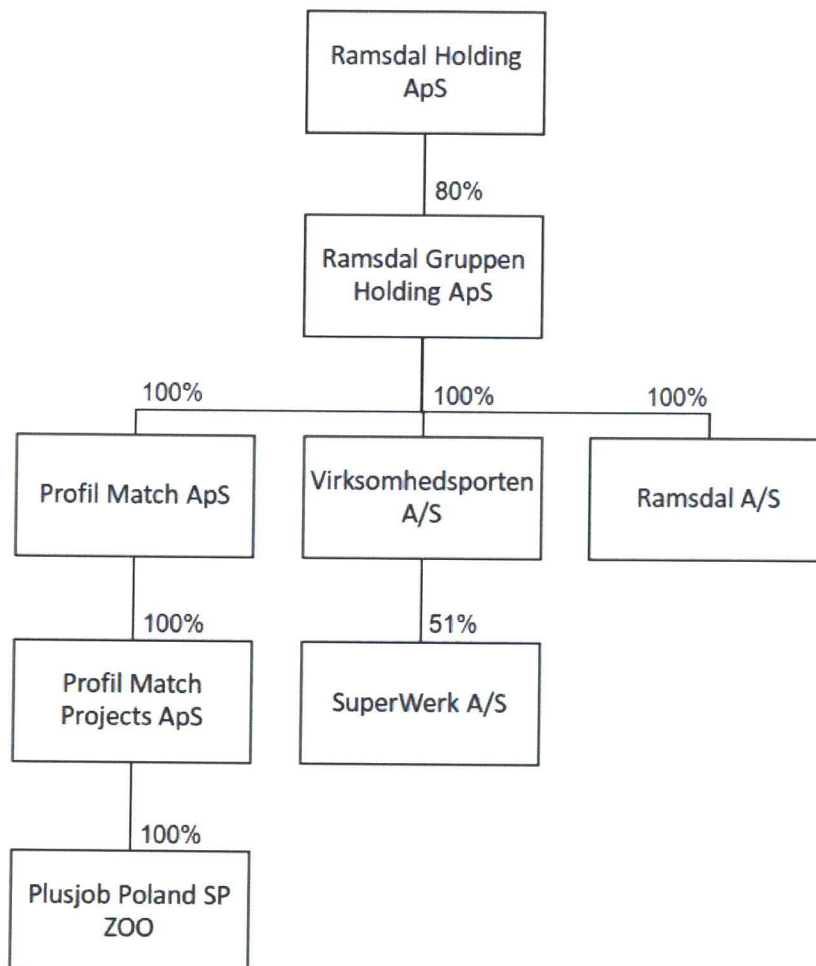
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Ramsdal Holding ApS
Adresse, postnr., by	Caspar Müllers Gade 2-4, 6000 Kolding
CVR-nr.	27 51 12 44
Stiftet	12. maj 2004
Hjemstedskommune	Kolding
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.ramsdalgruppen.dk
Direktion	Karl-Erik Ramsdal Nielsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Kolding Åpark 1, 3. sal, 6000 Kolding
Bankforbindelser	Nykredit Bank A/S Danske Bank A/S

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2018	2017	2016	2015	2014
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	137.699	158.205	136.554	99.888	66.122
Resultat af primær drift	4.001	19.116	13.072	5.619	1.783
Resultat af finansielle poster	-3.477	3.490	2.289	785	2.209
Årets resultat	-1.885	15.394	11.278	4.699	3.015
Nøgletal					
Anlægsaktiver	16.513	16.549	5.711	5.974	1.195
Omsætningsaktiver	132.625	140.151	130.856	115.304	108.613
Aktiver i alt (balancesum)	149.138	156.700	136.567	121.278	109.808
Investering i materielle anlægsaktiver	-80	-3.324	-937	-158	-438
Egenkapital	124.863	129.854	113.564	102.137	97.537
Kortfristede gældsforpligtelser	24.274	26.846	23.003	19.141	11.890
Nøgletal					
Afkastningsgrad	2,6 %	13,0 %	10,1 %	4,9 %	1,6 %
Likviditetsgrad	546,4 %	522,1 %	568,9 %	602,4 %	913,5 %
Soliditetsgrad	79,4 %	77,1 %	81,7 %	83,4 %	88,2 %
Egenkapitalforrentning	-2,0 %	11,4 %	9,8 %	4,5 %	3,1 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe-					
skæftigede	415	412	379	338	189

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens formål er at levere konkrete og målbare resultater i form af en bred vifte af ydelser inden for HR-området til kunder i både den offentlige sektor og på det private arbejdsmarked. En væsentlig opgave består i at formidle jobs til forskellige grupper af personer uden for arbejdsmarkedet, men en stigende andel af selskabernes ydelser er at bistå virksomheder i forbindelse med rekruttering af nye ledere og medarbejdere, levering af vikarydelser, udvikling og drift af socialøkonomiske virksomheder - samt salg af konsulentytelser i forbindelse med leder- og ledelsesudvikling, teambuilding, arbejdsmiljø-vurderinger og lignende.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud før finansielle poster på kr. 5.266.619. Nedskrivning af de finansielle aktiver og kursregulering på værdipapirer bevirker imidlertid, at koncernen har et samlet underskud på kr. 1.885.362 kr. mod et overskud sidste år på kr. 15.393.928 kr., og koncernens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 124.863.232 kr.

Med henblik på at sikre den fremtidige udvikling og vækst i koncernen har Ramsdal Holding ApS med virkning fra 1. januar 2018 overdraget driftsselskaberne i Ramsdal Gruppen til et nyt holdingselskab, Ramsdal Gruppen Holding ApS, ejet af Ramsdal Holding ApS som majoritetsaktionær - samt nogle personer i de enkelte driftsselskaber, som minoritetsaktionærer.

Viljen hos ledelse og medarbejdere til at satse fuldt og helt på de bærende værdier: Kvalitet, tillid og pionérånd har bevirket, at driftsselskaberne i Ramsdal Gruppen i regnskabsåret 2018 samlet set har skabt et tilfredsstillende resultat.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Den generelle mangel på arbejdskraft inden for store dele af det danske arbejdsmarked forventes at øge efterspørgslen efter vikarydelser i de kommende år, og en prioritering af indsatsen på dette område skal sikre Profil Match en styrket position som en pålidelig, fleksibel og velfungerende virksomhed med en høj leveringssikkerhed.

Ledelsen forventer desuden en gradvis stigning i Ramsdal Gruppens øvrige opgavemængde i de kommende år. Især initiativer i forbindelse med etablering af nye afdelinger i Virksomhedsporten forventes at ville præge udviklingen, og nye regler på beskæftigelsesområdet betyder, at kommunerne i disse år omlægger indsatsen med en øget prioritering over for særlige målgrupper, som typisk har brug for en særlig indsats for at komme tilbage på arbejdsmarkedet. Ramsdal Gruppen har på den baggrund valgt at udvikle nye attraktive tilbud, møntet på gruppen af borgere, som ikke er umiddelbart arbejdsmarkedsparate.

Det er ledelsens målsætning, at virksomhederne i Ramsdal Gruppen i de kommende år fastholder og udbygger virksomhedernes position som de foretrukne samarbejdspartnere på hele HR-området. Midlet til at nå dette mål skal fortsat være dokumenterede resultater hos selskabets kunder, og resultaterne skal baseres på en høj kvalitet i de enkelte opgaveløsninger, kombineret med et stærkt fokus på kundernes individuelle ønsker og forventninger - samt viljen til at skabe konkrete og synlige resultater.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
	Bruttofortjeneste	137.698.826	158.204.622	151.767	137.094
2	Personaleomkostninger	-129.873.640	-137.443.761	0	0
3	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.540.878	-1.638.892	-55.556	-55.556
	Andre driftsomkostninger	-17.689	-1.947.938	0	0
	Resultat før finansielle poster	5.266.619	17.174.031	96.211	81.538
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.813.852	11.439.873
4	Finansielle indtægter	2.515.542	3.835.814	1.931.428	2.333.304
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-4.208.809	0	-4.208.809	0
5	Finansielle omkostninger	-5.992.473	-345.633	-3.176.764	-182.095
	Resultat før skat	-2.419.121	20.664.212	-3.544.082	13.672.620
6	Skat af årets resultat	533.759	-5.270.284	1.199.295	-465.653
	Årets resultat	<u>-1.885.362</u>	<u>15.393.928</u>	<u>-2.344.787</u>	<u>13.206.967</u>
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshaveren i Ramsdal Holding ApS	-2.344.788	13.206.967		
	Minoritetsinteresser	459.426	2.186.961		
		<u>-1.885.362</u>	<u>15.393.928</u>		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
7	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	79.792	0	0	0
	Goodwill	1.759.796	3.002.004	0	0
		<u>1.839.588</u>	<u>3.002.004</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	2.988.888	3.044.444	2.988.888	3.044.444
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	452.519	664.525	0	0
	Indretning af lejede lokaler	158.344	175.413	0	0
		<u>3.599.751</u>	<u>3.884.382</u>	<u>2.988.888</u>	<u>3.044.444</u>
9	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	0	41.903.782
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	36.717.633	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.000.000	0	4.000.000	0
	Andre tilgodehavender	6.249.900	9.249.900	6.000.000	9.000.000
	Deposita	823.587	413.004	0	0
		<u>11.073.487</u>	<u>9.662.904</u>	<u>46.717.633</u>	<u>50.903.782</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>16.512.826</u>	<u>16.549.290</u>	<u>49.706.521</u>	<u>53.948.226</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	138.358	176.760	0	0
		<u>138.358</u>	<u>176.760</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.420.937	29.369.136	210.375	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.961.867	2.720.711	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	9.900.000
	Udskudte skatteaktiver	1.877.768	8.763	166.286	0
	Tilgodehavende selskabsskat	1.156.325	0	3.325.942	3.013.530
	Andre tilgodehavender	2.901.493	1.976.993	1.252.407	777.883
	Periodeafgrænsningsposter	215.568	181.897	0	0
		<u>30.533.958</u>	<u>34.257.500</u>	<u>4.955.010</u>	<u>13.691.413</u>
	transport	30.672.316	34.434.260	4.955.010	13.691.413

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance (fortsat)

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
	transport	30.672.316	34.434.260	4.955.010	13.691.413
	Værdipapirer og kapitalandele	74.437.851	63.977.087	65.329.684	63.977.087
	Likvide beholdninger	27.514.738	41.739.781	11.139.444	11.808.708
	Omsætningsaktiver i alt	132.624.905	140.151.128	81.424.138	89.477.208
	AKTIVER I ALT	149.137.731	156.700.418	131.130.659	143.425.434

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
		PASSIVER			
		Egenkapital			
10	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	0	11.742.705
	Overført resultat	118.151.881	120.604.669	121.987.344	112.697.426
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800	108.000	105.800
	Anpartshaveren i Ramsdal Holding ApS' andel af egenkapital	118.384.881	120.835.469	122.220.344	124.670.931
	Minoritetsinteresser	6.478.351	9.018.925	0	0
	Egenkapital i alt	124.863.232	129.854.394	122.220.344	124.670.931
	Hensatte forpligtelser				
	Udskudt skat	0	0	0	9.778
	Hensatte forpligtelser i alt	0	0	0	9.778
	Gældsforpligtelser				
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Kreditinstitutter i øvrigt	1.417.547	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.311.082	1.039.892	0	49.407
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	8.891.319	18.690.318
	Skyldig selskabsskat	0	174.518	0	0
	Anden gæld	19.545.870	25.631.614	18.996	5.000
		24.274.499	26.846.024	8.910.315	18.744.725
	Gældsforpligtelser i alt	24.274.499	26.846.024	8.910.315	18.744.725
	PASSIVER I ALT	149.137.731	156.700.418	131.130.659	143.425.434

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Koncern				
		Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt	Egenkapital i alt
		125.000	120.604.669	105.800	120.835.469	129.854.394
		0	0	0	0	-3.000.000
		0	-2.452.788	108.000	-2.344.788	-1.885.362
		0	0	-105.800	-105.800	-105.800
		125.000	118.151.881	108.000	118.384.881	124.863.232
						Minoritetsinteresser
						9.018.925

Årets forskydning i minoritetsinteressers andel i dattervirksomhedernes egenkapital udgøres primært af salg og køb af minoritetsandele i Ramsdal Gruppen Holding ApS.

Note	kr.	Modervirksomhed				
		Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	
		125.000	11.742.705	112.697.426	105.800	
		0	-11.742.705	9.289.918	108.000	
		0	0	0	-105.800	
		125.000	0	121.987.344	108.000	
						I alt
						124.670.931
						-2.344.787
						-105.800
						122.220.344

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2018	2017
	Årets resultat	-1.885.362	15.393.928
15	Reguleringer	9.249.338	5.366.934
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	7.363.976	20.760.862
16	Ændring i driftskapital	-827.860	-8.355.854
	Pengestrømme fra primær drift	6.536.116	12.405.008
	Renteindbetalinger m.v.	2.240.542	3.012.394
	Renteudbetalinger m.v.	-2.027.461	-345.633
	Betalt selskabsskat	-2.600.945	-5.000.204
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.148.252	10.071.565
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-86.250	0
	Køb af materielle anlægsaktiver	-79.677	-3.323.592
	Salg af materielle anlægsaktiver	182.299	4.000
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-4.012.625	-158.088
	Salg af finansielle anlægsaktiver	123.665	0
17	Køb af virksomhed	30.869	0
	Køb af kapitalandele	0	-7.500.000
	Køb/Salg af værdipapirer	-14.425.776	-45.492.779
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-18.267.495	-56.470.459
	Udbetalt udbytte	-105.800	-603.400
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-105.800	-603.400
	Årets pengestrøm	-14.225.043	-47.002.294
	Likvider 1. januar	41.739.781	88.742.075
18	Likvider 31. december	27.514.738	41.739.781

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ramsdal Holding ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de dattervirksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel.

Der indregnes således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Koncerninterne virksomhedssammenlægninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på det regnskabsmæssige erhvervelsestidspunkt uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

Valutaomregning

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, 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.

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	3 år
Goodwill	5 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Grunde afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter andre erhvervede immaterielle rettigheder, eksempelvis software.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis 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 dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis 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 og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationsselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	117.814.908	126.011.407	0	0
Pensioner	5.970.288	6.302.004	0	0
Andre omkostninger til social sikring	975.035	3.932.949	0	0
Andre personaleomkostninger	5.113.409	1.197.401	0	0
	<u>129.873.640</u>	<u>137.443.761</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>415</u>	<u>412</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til ÅRL § 98b, stk. 3, nr. 2.

Modervirksomhed

Moderselskabet har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen. Vederlaget i sammenligningsåret udgør 0 kr.

Modervirksomheden har ingen ansatte.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
3 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.248.666	1.242.208	0	0
Nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	938.904	0	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	353.308	396.684	55.556	55.556
	<u>2.540.878</u>	<u>1.638.892</u>	<u>55.556</u>	<u>55.556</u>
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	298.713
Andre finansielle indtægter	2.515.542	3.835.814	1.931.428	2.034.591
	<u>2.515.542</u>	<u>3.835.814</u>	<u>1.931.428</u>	<u>2.333.304</u>
5 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	5.992.473	345.633	3.176.764	182.095
	<u>5.992.473</u>	<u>345.633</u>	<u>3.176.764</u>	<u>182.095</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
6 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-357.695	5.243.923	-1.023.231	455.875
Årets regulering af udskudt skat	-176.064	26.361	-176.064	9.778
	<u>-533.759</u>	<u>5.270.284</u>	<u>-1.199.295</u>	<u>465.653</u>

7 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2018	674.332	6.211.042	6.885.374
Tilgang ved fusion/køb af virksomhed	0	938.904	938.904
Tilgang i årets løb	86.250	0	86.250
Kostpris 31. december 2018	<u>760.582</u>	<u>7.149.946</u>	<u>7.910.528</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	674.332	3.209.038	3.883.370
Årets nedskrivninger	0	938.904	938.904
Årets afskrivninger	6.458	1.242.208	1.248.666
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>680.790</u>	<u>5.390.150</u>	<u>6.070.940</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>79.792</u>	<u>1.759.796</u>	<u>1.839.588</u>

8 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2018	3.100.000	2.337.449	672.630	6.110.079
Tilgang i årets løb	0	48.177	31.500	79.677
Afgang i årets løb	0	-241.103	0	-241.103
Kostpris 31. december 2018	<u>3.100.000</u>	<u>2.144.523</u>	<u>704.130</u>	<u>5.948.653</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	55.556	1.672.924	497.217	2.225.697
Årets afskrivninger	55.556	249.183	48.569	353.308
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæ	0	-230.103	0	-230.103
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>111.112</u>	<u>1.692.004</u>	<u>545.786</u>	<u>2.348.902</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>2.988.888</u>	<u>452.519</u>	<u>158.344</u>	<u>3.599.751</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	Moder- virksomhed
	Grunde og bygninger
kr.	
Kostpris 1. januar 2018	3.100.000
Kostpris 31. december 2018	3.100.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	55.556
Årets afskrivninger	55.556
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	111.112
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	2.988.888

9 Finansielle anlægsaktiver

	Koncern			
kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	Deposita	I alt
Kostpris 1. januar 2018	0	9.249.900	413.004	9.662.904
Tilgang i årets løb	4.000.000	0	0	4.000.000
Afgang i årets løb	0	-3.000.000	410.583	-2.589.417
Kostpris 31. december 2018	4.000.000	6.249.900	823.587	11.073.487
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	4.000.000	6.249.900	823.587	11.073.487

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

kr.	Modervirksomhed				I alt
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2018	30.161.076	0	0	9.000.000	39.161.076
Tilgang i årets løb	6.000.000	65.000.000	4.000.000	0	75.000.000
Afgang i årets løb	-12.161.076	0	0	-3.000.000	-15.161.076
Kostpris 31. december 2018	24.000.000	65.000.000	4.000.000	6.000.000	99.000.000
Værdireguleringer 1. januar 2018	11.742.706	0	0	0	11.742.706
Andel af årets resultat	1.817.590	0	0	0	1.817.590
Reguleringer vedr. intern avance ved salg af kapitalandele	-54.070.056	0	0	0	-54.070.056
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede kapitalandele	-11.772.607	0	0	0	-11.772.607
Overførsel	28.282.367	-28.282.367	0	0	0
Værdireguleringer 31. december 2018	-24.000.000	-28.282.367	0	0	-52.282.367
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0	36.717.633	4.000.000	6.000.000	46.717.633

Den regnskabsmæssige værdi på dattervirksomheder sammensættes af en andel af indre værdi i dattervirksomheder på 25.788 t.kr. med fradrag af eliminering af interne avancer på 54.070 t.kr.

Af den samlede regnskabsmæssige værdi er negative indre værdier i dattervirksomheder på 28.282 t.kr. modregnet i tilgodehavender.

Af de 4 mio. kr. vedr. andre værdipapirer og kapitalandele består 3,9 mio. kr. af ansvarlig lånekapital som står tilbage for øvrige kreditorer.

Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder			
Ramsdal Gruppen Holding	ApS	Kolding	80,00 %
Ramsdal	A/S	Kolding	100,00 %
Virksomhedsporten	A/S	Kolding	100,00 %
SuperWerk	A/S	Kolding	51,00 %
Profil Match	ApS	København	100,00 %
Profil Match Projects	ApS	København	100,00 %
Plusjob Poland	SP ZOO	Polen	100,00 %

10 Selskabskapital

Modervirksomhedens selskabskapital har uændret været 125.000 kr. de seneste 5 år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
Leje- og leasingforpligtelser	4.646.117	1.942.886	0	0

Koncern

Leje- og leasingforpligtelser omfatter husleje-forpligtelse i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på 1-5 år.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter fra indkomståret 2013 og kildeskatter, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere i sambeskatningskredsen.

12 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Koncernen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2018.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2018.

13 Nærtstående parter

Ramsdal Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Karl-Erik Ramsdal Nielsen	Kolding	Kapitalbesiddelse

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
Karl-Erik Ramsdal Nielsen	Kolding

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

kr.	Modervirksomhed	
	2018	2017
14 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	108.000	105.800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	-11.742.705	-27.060.127
Overført resultat	9.289.918	40.161.294
	<u>-2.344.787</u>	<u>13.206.967</u>
	Koncern	
kr.	2018	2017
15 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	6.749.687	1.638.892
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-443.520	0
Finansielle indtægter	-2.515.543	-3.835.813
Finansielle omkostninger	5.992.473	345.633
Skat af årets resultat	-533.759	5.270.284
Øvrige reguleringer	0	1.947.938
	<u>9.249.338</u>	<u>5.366.934</u>
16 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	38.402	-104.260
Ændring i tilgodehavender	9.388.057	-9.972.311
Ændring i leverandørgæld m.v.	-10.254.319	1.720.717
	<u>-827.860</u>	<u>-8.355.854</u>
17 Køb af virksomhed		
Immaterielle anlægsaktiver	938.904	0
Materielle anlægsaktiver	171.298	0
Tilgodehavender	7.094.616	0
Likvide beholdninger	30.869	0
Bankgæld	-1.025.593	0
Udskudt skat	65.144	0
Leverandørgæld	-897.788	0
Anden gæld	-5.933.930	0
	<u>443.520</u>	<u>0</u>
Goodwill	-443.520	0
Heraf likvid beholdning	-30.869	0
Kontant kostpris	<u>-30.869</u>	<u>0</u>
18 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	27.514.738	41.739.781
	<u>27.514.738</u>	<u>41.739.781</u>