

Ramsdal Holding ApS

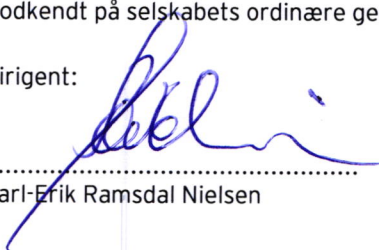
Caspar Müllers Gade 2-4, 6000 Kolding

CVR-nr. 27 51 12 44

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. juni 2018

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	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Ramsdal Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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 8. juni 2018

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 2017, 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 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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 revisionsbehandlinger, 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 8. juni 2018

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Claus E. Andreasen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne16652



Jonas Kirk Kristiansen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne35475

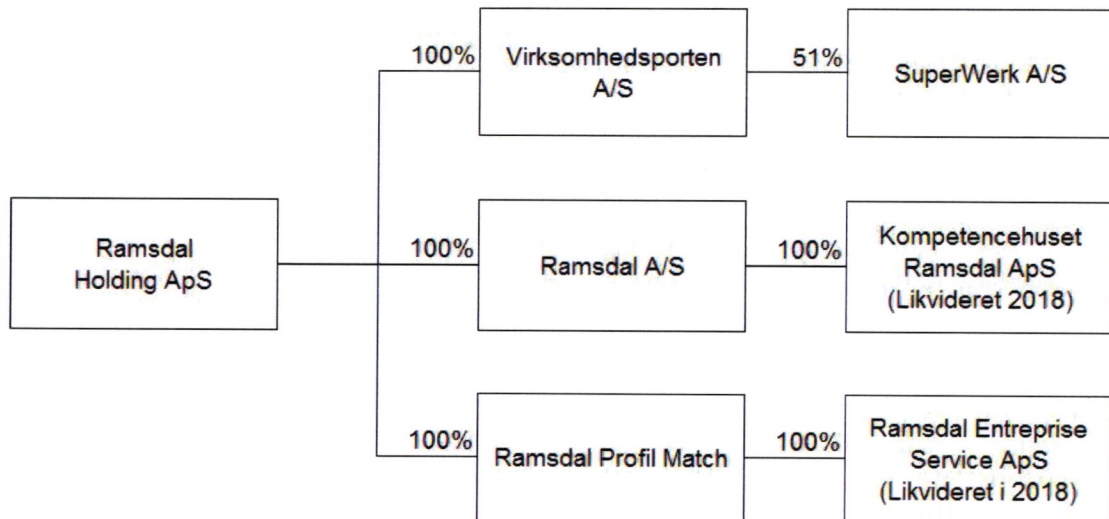
Ledelsesberetning

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.	2017	2016	2015	2014	2013
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	158.205	136.554	99.888	66.122	68.825
Resultat af ordinær primær drift	17.174	13.072	5.619	1.783	5.293
Resultat af finansielle poster	3.490	2.289	785	2.209	1.016
Årets resultat	15.394	11.278	4.699	3.015	4.809
Anlægsaktiver	16.549	5.711	5.974	1.195	1.364
Omsætningsaktiver	140.151	130.856	115.304	108.613	105.744
Aktiver i alt (balancesum)	156.700	136.567	121.278	109.808	107.108
Investering i materielle anlægsaktiver	-3.324	-937	-158	-438	-175
Egenkapital	129.854	113.564	102.137	97.537	93.918
Kortfristede gældsforpligtelser	26.846	23.003	19.141	11.890	11.583
Nøgletal					
Afkastningsgrad	11,7 %	10,1 %	4,9 %	1,6 %	4,9 %
Likviditetsgrad	522,1 %	568,9 %	602,4 %	913,5 %	912,9 %
Soliditetsgrad	77,1 %	81,7 %	83,4 %	88,2 %	87,7 %
Egenkapitalforrentning	11,4 %	9,8 %	4,5 %	3,1 %	5,2 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede					
	412	379	338	189	186

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens formål er at levere konkrete og målbare resultater i form af forskellige 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, arbejdsmiljøvurderinger og lignende.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud før skat og minoritetsinteresser på kr. 20.664.212, og koncernens balance pr. 31. december 2017 viser en egenkapital på kr. 129.854.393.

Den positive udvikling i omsætning og indtjening er resultatet af de senere års investeringer i nye forretningsmuligheder, høj kvalitet i de enkelte driftsselskabers ydelser - og effektiviseringer i form af løbende tilpasninger på omkostningssiden.

Samlingen af vikarydelserne i ét velfungerende og landsdækkende selskab og Virksomhedsportens evne til at skabe en stærk position som en anerkendt og velfungerende socialøkonomisk virksomhed, har medvirket til at sikre denne positive udvikling, men også de konkrete resultater som anden aktør inden for beskæftigelsesområdet har bidraget væsentligt til den samlede resultatopnåelse.

Viljen hos ledelse og medarbejdere til at satse fuldt og helt på de bærende værdier: Kvalitet, tillid og pionérånd har bevirket, at selskaberne i Ramsdal Gruppen i regnskabsåret 2017 samlet set har skabt et tilfredsstillende resultat.

Begivenheder efter balancedagen

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 nøglepersoner i de enkelte driftsselskaber, som minoritetsaktionærer.

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 Ramsdal 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 samlede 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 A/S har på den baggrund valgt at udvikle nye attraktive tilbud, møntet på gruppen af borgere, som ikke er umiddelbart arbejdsmarkedsparate.

Det er på den baggrund 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	
		2017	2016	2017	2016
		Bruttofortjeneste/ bruttotab			
		158.204.622	136.554.343	137.094	-13.691
2	Personaleomkostninger	-137.443.761	-120.162.601	0	0
3	Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.638.892	-1.508.751	-55.556	0
4	Andre driftsomkostninger	-1.947.938	-1.811.476	0	0
		Resultat før finansielle poster			
		17.174.031	13.071.515	81.538	-13.691
		Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
		0	0	11.439.873	8.593.592
5	Finansielle indtægter	3.835.814	2.452.512	2.333.304	2.408.494
	Finansielle omkostninger	-345.633	-163.990	-182.095	-5.735
		Resultat før skat			
		20.664.212	15.360.037	13.672.620	10.982.660
6	Skat af årets resultat	-5.270.284	-4.082.091	-465.653	-514.914
		Årets resultat			
		15.393.928	11.277.946	13.206.967	10.467.746
		Koncernens resultat fordeler sig således:			
		Anpartshaveren i			
				Ramsdal Holding ApS	
		13.206.967	10.467.746		
		Minoritetsinteresser			
		2.186.961	810.200		
		15.393.928	11.277.946		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
AKTIVER				
Anlægsaktiver				
Immaterielle anlægsaktiver				
Goodwill	3.002.004	4.244.212	0	0
	<u>3.002.004</u>	<u>4.244.212</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver				
Grunde og bygninger	3.044.444	0	3.044.444	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	664.525	953.357	0	0
Indretning af lejede lokaler	175.413	8.117	0	0
	<u>3.884.382</u>	<u>961.474</u>	<u>3.044.444</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver				
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	41.903.781	40.463.908
Andre tilgodehavender	9.249.900	249.900	9.000.000	0
Deposita	413.004	254.916	0	0
	<u>9.662.904</u>	<u>504.816</u>	<u>50.903.781</u>	<u>40.463.908</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>16.549.290</u>	<u>5.710.502</u>	<u>53.948.225</u>	<u>40.463.908</u>
Omsætningsaktiver				
Varebeholdninger				
Råvarer og hjælpematerialer	176.760	72.500	0	0
	<u>176.760</u>	<u>72.500</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender				
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	29.369.136	20.632.218	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.720.711	1.512.450	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	9.900.000	10.531.250
Udsudte skatteaktiver	8.763	35.124	0	0
Tilgodehavende selskabsskat	0	69.201	3.013.530	3.485.086
Andre tilgodehavender	1.976.993	2.055.907	777.883	1.054.673
Periodeafgrænsningsposter	181.897	167.028	0	0
	<u>34.257.500</u>	<u>24.471.928</u>	<u>13.691.413</u>	<u>15.071.009</u>
Værdipapirer og kapitalandele	<u>63.977.087</u>	<u>17.569.712</u>	<u>63.977.087</u>	<u>17.569.712</u>
Likvide beholdninger	<u>41.739.781</u>	<u>88.742.075</u>	<u>11.808.708</u>	<u>51.269.608</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>140.151.128</u>	<u>130.856.215</u>	<u>89.477.208</u>	<u>83.910.329</u>
AKTIVER I ALT	<u>156.700.418</u>	<u>136.566.717</u>	<u>143.425.433</u>	<u>124.374.237</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
		PASSIVER			
		Egenkapital			
10	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	11.742.705	38.802.832
	Overført resultat	120.604.668	111.338.964	112.697.426	72.536.132
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400	105.800	103.400
	Anpartshaveren i Ramsdal Holding ApS' andel af egenkapital	120.835.468	111.567.364	124.670.931	111.567.364
	Minoritetsinteresser	9.018.925	1.996.501	0	0
	Egenkapital i alt	129.854.393	113.563.865	124.670.931	111.567.364
	Hensatte forpligtelser				
	Udskudt skat	0	0	9.778	0
	Hensatte forpligtelser i alt	0	0	9.778	0
	Gældsforpligtelser				
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.039.893	752.605	49.406	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	18.690.318	12.786.872
	Skyldig selskabsskat	174.518	0	0	0
	Anden gæld	25.631.614	21.869.030	5.000	20.001
	Periodeafgrænsningsposter	0	381.217	0	0
		26.846.025	23.002.852	18.744.724	12.806.873
	Gældsforpligtelser i alt	26.846.025	23.002.852	18.744.724	12.806.873
	PASSIVER I ALT	156.700.418	136.566.717	143.425.433	124.374.237

- 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	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. januar 2017	125.000	111.338.964	103.400	111.567.364	1.996.501	113.563.865
	Tilgang i forbindelse med stiftelse af Ramsdal Gruppen Holding ApS	0	0	0	0	9.000.000	9.000.000
	Regulering i forbindelse med køb af minoritetsandele	0	-3.835.463	0	-3.835.463	-3.664.537	-7.500.000
	Overført via resultatdisponering	0	13.101.167	105.800	13.206.967	2.186.961	15.393.928
	Udbytte	0	0	0	0	-500.000	-500.000
	Udloddet udbytte	0	0	-103.400	-103.400	0	-103.400
	Egenkapital 31. december 2017	125.000	120.604.668	105.800	120.835.468	9.018.925	129.854.393

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

Note	kr.	Modervirksomhed				
		Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. januar 2017	125.000	38.802.832	72.536.132	103.400	111.567.364
14	Overført via resultatdisponering	0	-27.060.127	40.161.294	105.800	13.206.967
	Udloddet udbytte	0	0	0	-103.400	-103.400
	Egenkapital 31. december 2017	125.000	11.742.705	112.697.426	105.800	124.670.931

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2017	2016
	Årets resultat	15.393.928	11.277.946
15	Reguleringer	5.366.934	5.029.768
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	20.760.862	16.307.714
16	Ændring i driftskapital	-8.355.854	-2.009.962
	Pengestrømme fra primær drift	12.405.008	14.297.752
	Renteindbetalinger m.v.	3.012.394	1.535.796
	Renteudbetalinger m.v.	-345.633	-163.990
	Betalt selskabsskat	-5.000.204	-5.066.430
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	10.071.565	10.603.128
	Køb af materielle anlægsaktiver	-3.323.592	-937.419
	Salg af materielle anlægsaktiver	4.000	87.044
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-158.088	-60.582
	Køb af kapitalandele	-7.500.000	0
	Salg af kapitalandele	0	249.900
	Køb/Salg af værdipapirer	-45.492.779	2.672.891
	Ydede lån	0	-249.900
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-56.470.459	1.761.934
	Udbetalt udbytte	-603.400	-101.200
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-603.400	-101.200
	Årets pengestrøm	-47.002.294	12.263.862
	Likvider 1. januar	88.742.075	76.478.213
17	Likvider 31. december	41.739.781	88.742.075

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ramsdal Holding ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 enten til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel eller til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser.

I førstnævnte tilfælde indregnes der således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion for transaktion.

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

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

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/bruttotab

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

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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger 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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig 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 koncernens resultatopgørelse indregnes resultatandele efter skat i associerede virksomheder efter eliminering af en forholdsmæssig andel af urealiserede koncerninterne 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 administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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 ubalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien.

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.

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 nettorealizationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealizationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgs- sum 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.

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 tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats 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 administrationselskab 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 nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
2	Personaleomkostninger			
Lønninger	126.011.407	110.372.204	0	0
Pensioner	6.302.004	5.790.066	0	0
Andre omkostninger til social sikring	3.932.949	2.489.799	0	0
Andre personaleomkostninger	1.197.401	1.510.532	0	0
	<u>137.443.761</u>	<u>120.162.601</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>412</u>	<u>379</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	
	2017	2016	2017	2016
3	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver			
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.242.208	1.247.482	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	396.684	261.269	55.556	0
	<u>1.638.892</u>	<u>1.508.751</u>	<u>55.556</u>	<u>0</u>

4 Andre driftsomkostninger

Koncern

Heri indgår regulering af købesum ved køb af virksomhed foretaget i tidligere regnskabsår.

5 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	298.713	477.292
Andre finansielle indtægter	3.835.814	2.452.512	2.034.591	1.931.202
	<u>3.835.814</u>	<u>2.452.512</u>	<u>2.333.304</u>	<u>2.408.494</u>

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

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
6 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	5.243.923	3.930.799	455.875	514.914
Årets regulering af udskudt skat	26.361	151.292	9.778	0
	<u>5.270.284</u>	<u>4.082.091</u>	<u>465.653</u>	<u>514.914</u>

7 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern
	Goodwill
Kostpris 1. januar 2017	4.244.212
Kostpris 31. december 2017	4.244.212
Årets afskrivninger	1.242.208
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	1.242.208
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>3.002.004</u>

8 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2017	0	2.642.856	475.038	3.117.894
Tilgang i årets løb	3.100.000	26.000	197.592	3.323.592
Afgang i årets løb	0	-39.667	0	-39.667
Kostpris 31. december 2017	3.100.000	2.629.189	672.630	6.401.819
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	0	1.689.499	466.921	2.156.420
Årets afskrivninger	55.556	310.832	30.296	396.684
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæ	0	-35.667	0	-35.667
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	55.556	1.964.664	497.217	2.517.437
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>3.044.444</u>	<u>664.525</u>	<u>175.413</u>	<u>3.884.382</u>

kr.	Modervirksomhed
	Grunde og bygninger
Tilgang i årets løb	3.100.000
Kostpris 31. december 2017	3.100.000
Årets afskrivninger	55.556
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	55.556
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>3.044.444</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Andre tilgodehavender	Deposita	I alt
Kostpris 1. januar 2017	249.900	254.916	504.816
Tilgang i årets løb	9.000.000	158.088	9.158.088
Kostpris 31. december 2017	9.249.900	413.004	9.662.904
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	9.249.900	413.004	9.662.904

kr.	Modervirksomhed		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre tilgodehavender	I alt
Kostpris 1. januar 2017	1.661.076	0	1.661.076
Tilgang ved køb af virksomheder	28.500.000	0	28.500.000
Tilgang i årets løb	0	9.000.000	9.000.000
Kostpris 31. december 2017	30.161.076	9.000.000	39.161.076
Værdireguleringer 1. januar 2017	38.802.832	0	38.802.832
Udloddet udbytte	-38.500.000	0	-38.500.000
Andel af årets resultat	11.439.873	0	11.439.873
Værdireguleringer 31. december 2017	11.742.705	0	11.742.705
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	41.903.781	9.000.000	50.903.781

Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Datter-virksomheder					
Ramsdal	A/S	Kolding	100,00 %	5.379.993	6.525.267
Virksomhedsportens	A/S	Kolding	100,00 %	4.385.414	2.655.755
Ramsdal Profil Match	ApS	København	100,00 %	7.329.074	4.570.028
Ramsdal Gruppen Holding	ApS	Kolding	70,00 %	29.962.625	-37.375

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	
	2017	2016	2017	2016
Leje- og leasingforpligtelser	1.942.886	1.575.000	0	0

Koncern

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

Selskabet er som administrationselskab 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 2017.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2017.

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

		Modervirksomhed	
kr.		2017	2016
14	Resultatdisponering		
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	105.800	103.400
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	-27.060.127	8.593.592
	Overført resultat	40.161.294	1.770.754
		<u>13.206.967</u>	<u>10.467.746</u>
		Koncern	
kr.		2017	2016
15	Reguleringer		
	Af- og nedskrivninger	1.638.892	1.508.751
	Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-84.028
	Finansielle indtægter	-3.835.813	-2.452.512
	Finansielle omkostninger	345.633	163.990
	Skat af årets resultat	5.270.284	4.082.091
	Øvrige reguleringer	1.947.938	1.811.476
		<u>5.366.934</u>	<u>5.029.768</u>
16	Ændring i driftskapital		
	Ændring i varebeholdninger	-104.260	-72.500
	Ændring i tilgodehavender	-9.972.311	-5.054.378
	Ændring i leverandørgæld m.v.	1.720.717	3.116.916
		<u>-8.355.854</u>	<u>-2.009.962</u>
17	Likvider, ultimo		
	Likvide beholdninger ifølge balancen	41.739.781	88.742.075
		<u>41.739.781</u>	<u>88.742.075</u>