

RM Group Holding A/S

Hundegade 1

6760 Ribe

CVR-nr. 45766519

Årsrapport 01.10.2016 - 30.09.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.02.2018

Dirigent

Navn: Ole Juul Jørgensen

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2016/17 | 7 |
| Balance pr. 30.09.2017 | 8 |
| Egenkapitalopgørelse for 2016/17 | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 15 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

RM Group Holding A/S
Hundegade 1
6760 Ribe

CVR-nr.: 45766519

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.10.2016 - 30.09.2017

Bestyrelse

Michael Roschmann Skovgaard, formand
Solveig Fabricius Jørgensen
Ole Juul Jørgensen

Direktion

Ole Juul Jørgensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 for RM Group Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ribe, den 28.02.2018

Direktion

Ole Juul Jørgensen

Bestyrelse

Michael Roschmann
Skovgaard
formand

Solveig Fabricius Jørgensen

Ole Juul Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i RM Group Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for RM Group Holding A/S for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Esbjerg, den 28.02.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Mikael Grosbøl

statsautoriseret revisor

MNE-nr. 33707

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter er investering i selskaber og værdipapirer, finansieringsaktiviteter samt udlejning af ejendom mv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er som forventet.

For regnskabsåret 2017/18 forventes der et positivt resultat - men selvfølgelig afhængigt af udviklingen i de finansielle markeder.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016/17

| | <u>Note</u> | <u>2016/17</u> <u>kr.</u> | <u>2015/16</u> <u>kr.</u> |
|---|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Bruttotab | | (208.823) | (237.840) |
| Personaleomkostninger | 1 | (125.000) | (100.000) |
| Af- og nedskrivninger | 2 | <u>(630.912)</u> | <u>(602.113)</u> |
| Driftsresultat | | (964.735) | (939.953) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | (5.722.150) | (37.157.848) |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 0 | (40.954) |
| Andre finansielle indtægter | 3 | 15.110.928 | 8.516.414 |
| Andre finansielle omkostninger | 4 | <u>(1.917.094)</u> | <u>(53.720.646)</u> |
| Resultat før skat | | 6.506.949 | (83.342.987) |
| Skat af årets resultat | 5 | <u>(3.031.000)</u> | <u>(1.651.121)</u> |
| Årets resultat | | 3.475.949 | (84.994.108) |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | | 2.000.000 | 2.000.000 |
| Overført resultat | | <u>1.475.949</u> | <u>(86.994.108)</u> |
| | | 3.475.949 | (84.994.108) |

Balance pr. 30.09.2017

| | <u>Note</u> | <u>2016/17</u> <u>kr.</u> | <u>2015/16</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Grunde og bygninger | | 8.958.681 | 9.436.781 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 521.362 | 674.172 |
| Materielle anlægsaktiver | | 9.480.043 | 10.110.953 |
| | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 7.742.078 | 4.705.455 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 2.509.482 | 2.509.482 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 3.222.668 | 3.222.668 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 4.249.750 | 4.229.806 |
| Andre tilgodehavender | | 577.653 | 119.075 |
| Finansielle anlægsaktiver | 6 | 18.301.631 | 14.786.486 |
| | | | |
| Anlægsaktiver | | 27.781.674 | 24.897.439 |
| | | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 45.395.044 | 52.507.979 |
| Andre tilgodehavender | | 0 | 83.688 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 0 | 283.535 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 460.185 | 614.190 |
| Tilgodehavender | | 45.855.229 | 53.489.392 |
| | | | |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 134.645.925 | 133.222.353 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 134.645.925 | 133.222.353 |
| | | | |
| Likvide beholdninger | | 3.285.746 | 3.469.550 |
| | | | |
| Omsætningsaktiver | | 183.786.900 | 190.181.295 |
| | | | |
| Aktiver | | 211.568.574 | 215.078.734 |

Balance pr. 30.09.2017

| | <u>Note</u> | <u>2016/17</u> <u>kr.</u> | <u>2015/16</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Virksomhedskapital | | 5.000.000 | 5.000.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 151.309.728 | 149.895.006 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | <u>2.000.000</u> | <u>2.000.000</u> |
| Egenkapital | | <u>158.309.728</u> | <u>156.895.006</u> |
| Udskudt skat | | <u>66.000</u> | <u>80.000</u> |
| Hensatte forpligtelser | | <u>66.000</u> | <u>80.000</u> |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 2.171.747 | 2.309.520 |
| Bankgæld | | <u>2.530.000</u> | <u>2.931.310</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser | 7 | <u>4.701.747</u> | <u>5.240.830</u> |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 7 | 140.735 | 139.000 |
| Bankgæld | | 45.028.838 | 51.388.448 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 23.266 | 191.700 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 304.000 | 183.750 |
| Skyldig selskabsskat | | 2.669.597 | 0 |
| Anden gæld | | <u>324.663</u> | <u>960.000</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>48.491.099</u> | <u>52.862.898</u> |
| Gældsforpligtelser | | <u>53.192.846</u> | <u>58.103.728</u> |
| Passiver | | <u>211.568.574</u> | <u>215.078.734</u> |
| Eventualforpligtelser | 8 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 9 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

| | Virksomheds - kapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. | I alt kr. |
|------------------------------|--|--|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 5.000.000 | 149.895.006 | 2.000.000 | 156.895.006 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | (2.000.000) | (2.000.000) |
| Valutakursreguleringer | 0 | (61.227) | 0 | (61.227) |
| Årets resultat | 0 | 1.475.949 | 2.000.000 | 3.475.949 |
| Egenkapital ultimo | 5.000.000 | 151.309.728 | 2.000.000 | 158.309.728 |

Noter

| | 2016/17 | 2015/16 |
|--|-------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| 1. Personalemkostninger | | |
| Gager og lønninger | 125.000 | 100.000 |
| | 125.000 | 100.000 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 0 | 0 |
| | | |
| | 2016/17 | 2015/16 |
| | kr. | kr. |
| 2. Af- og nedskrivninger | | |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 630.912 | 602.113 |
| | 630.912 | 602.113 |
| | | |
| | 2016/17 | 2015/16 |
| | kr. | kr. |
| 3. Andre finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 775.011 | 870.414 |
| Renteindtægter i øvrigt | 1.877.358 | 2.142.432 |
| Dagsværdireguleringer | 12.458.559 | 5.503.568 |
| | 15.110.928 | 8.516.414 |
| | | |
| | 2016/17 | 2015/16 |
| | kr. | kr. |
| 4. Andre finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger i øvrigt | 635.162 | 780.473 |
| Valutakursreguleringer | 253.829 | 63.672 |
| Dagsværdireguleringer | 998.978 | 52.852.067 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 29.125 | 24.434 |
| | 1.917.094 | 53.720.646 |
| | | |
| | 2016/17 | 2015/16 |
| | kr. | kr. |
| 5. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | 3.045.000 | 308.000 |
| Ændring af udskudt skat | (14.000) | 1.342.000 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 0 | 1.121 |
| | 3.031.000 | 1.651.121 |

Noter

| | Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr. | Kapital- andele i associerede virk- somheder kr. | Tilgode- havender hos associerede virk- somheder kr. | Andre værdi- papirer og kapital- andele kr. |
|-------------------------------------|---|---|---|---|
| 6. Finansielle anlægsaktiver | | | | |
| Kostpris primo | 101.208.576 | 4.062.500 | 3.222.668 | 97.668.863 |
| Tilgange | 8.820.000 | 0 | 0 | 1.000.000 |
| Afgange | 0 | 0 | 0 | (90.113.863) |
| Kostpris ultimo | 110.028.576 | 4.062.500 | 3.222.668 | 8.555.000 |
| Nedskrivninger primo | (96.503.121) | (1.553.018) | 0 | (93.439.057) |
| Valutakursreguleringer | (61.227) | 0 | 0 | 0 |
| Andel af årets resultat | (5.722.150) | 0 | 0 | 0 |
| Årets nedskrivninger | 0 | 0 | 0 | (980.056) |
| Tilbageførsel af nedskrivninger | 0 | 0 | 0 | 90.113.863 |
| Nedskrivninger ultimo | (102.286.498) | (1.553.018) | 0 | (4.305.250) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 7.742.078 | 2.509.482 | 3.222.668 | 4.249.750 |
| | | | | Andre tilgodehavender kr. |
| 6. Finansielle anlægsaktiver | | | | |
| Kostpris primo | | | | 119.075 |
| Tilgange | | | | 500.000 |
| Afgange | | | | (41.422) |
| Kostpris ultimo | | | | 577.653 |
| Nedskrivninger primo | | | | 0 |
| Valutakursreguleringer | | | | 0 |
| Andel af årets resultat | | | | 0 |
| Årets nedskrivninger | | | | 0 |
| Tilbageførsel af nedskrivninger | | | | 0 |
| Nedskrivninger ultimo | | | | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | | | 577.653 |

Noter

| | Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr. | Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr. | Forfald efter 12 måneder 2016/17 kr. | Restgæld efter 5 år kr. |
|---|---|---|---|--|
| 7. Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 140.735 | 139.000 | 2.171.747 | 1.658.753 |
| Bankgæld | 0 | 0 | 2.530.000 | 523.450 |
| | 140.735 | 139.000 | 4.701.747 | 2.182.203 |

8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med R.M. Holding af 1997 ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har afgivet støtteerklæringer gældende for perioden indtil 30.09.2018 over for de tilknyttede virksomheder Invector Production ApS og RM Asia ApS. Støtteerklæringerne er begrænset til henholdsvis 8.500 t.kr. og 1.000 t.kr.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der pant i sikkerhedsdepoter på 71.526 t.kr. og depotafkastkonti på 620 t.kr. pr. 30.09.2017.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er pantebreve 2.820 t.kr. i grunde og bygninger. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte grunde og bygninger udgør 8.959 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for tilknyttede virksomheders bankgæld. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 0 kr.

Sikkerhedsstillelser over for associerede virksomheder

Selskabet har kautioneret for associerede virksomheders bankgæld. Bankgælden i associerede virksomheder udgør 1.554 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra ændringerne beskrevet nedenfor.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder

Anvendt regnskabspraksis er som følge af tilpasning til koncernens regnskabspraksis ændret mht. måling af kapitalandele i associerede virksomheder. Kapitalandele i associerede virksomheder blev tidligere indregnet og målt efter den indre værdis metode (equity-metoden), mens de i 2016/17 måles til kostpris med fradrag af nedskrivninger til genindvindingsværdi.

Ændringen har ingen beløbsmæssig indvirkning på aktiver, passiver, den finansielle stilling og resultatet.

Andre unotede kapitalandele og unoterede værdipapirer

Anvendt regnskabspraksis er som konsekvens af ændringer til årsregnskabsloven ændret mht. måling af andre unoterede værdipapirer og unoterede kapitalandele.

Kapitalandele, som ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles efter første indregning til kostpris. Tidligere blev kapitalandelene målt til dagsværdi.

Ændringen har ingen beløbsmæssig indvirkning på aktiver, passiver, den finansielle stilling og resultatet.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|--------|
| Bygninger | 20 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-6 år |

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.