
Rørby Johansen Holding ApS

Håndværkervej 1, 4160 Herlufmagle

Årsrapport for 2017/18 (regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 27 69 88 75

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 6 /12 2018

Jens-Henrik Jensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 9

Balance 30. september 10

Egenkapitalopgørelse 12

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 13

Noter til årsregnskabet 14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Rørby Johansen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2017/18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlufmagle, den 6. december 2018

Direktion

Jørgen Rørby Johansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Rørby Johansen Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Rørby Johansen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

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

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 regnskabet, 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 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 regnskabet 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 regnskabet 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 med-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

føre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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 koncernregnskabet. 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Slagelse, den 6. december 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen
statsautoriseret revisor
mne28701

Steen Lange
statsautoriseret revisor
mne19795

Selskabsoplysninger

Selskabet

Rørby Johansen Holding ApS
Håndværkervej 1
4160 Herlufmagle

CVR-nr.: 27 69 88 75
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Regnskabsår: 15. regnskabsår
Hjemstedskommune: Næstved

Direktion

Jørgen Rørby Johansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70C
4200 Slagelse

Pengeinstitut

Sydbank
Axeltorv 4
4700 Næstved

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	55.519	53.375	53.008	53.733	45.839
Resultat før finansielle poster	7.838	5.073	6.294	9.267	3.069
Resultat af finansielle poster	-564	-585	-2.042	-56	108
Årets resultat	5.584	3.470	3.398	6.784	2.573
Balance					
Balancesum	110.643	113.079	122.280	121.979	103.644
Egenkapital	34.585	34.001	35.531	32.384	26.604
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	14.557	21.886	15.822	16.392	12.280
- investeringsaktivitet	2.714	-5.172	-5.536	-3.868	-10.629
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-755	-10.548	-11.944	-19.813	-17.057
- finansieringsaktivitet	-19.037	-22.323	-18.863	-3.386	-8.362
Årets forskydning i likvider	-1.766	-5.609	-8.577	9.138	-6.711
Antal medarbejdere	67	67	66	66	69
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	7,1%	4,5%	5,1%	7,6%	3,0%
Soliditetsgrad	31,3%	30,1%	29,1%	26,5%	25,7%
Forrentning af egenkapital	16,3%	10,0%	10,0%	23,0%	9,1%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens vigtigste forretningsområder er vognmands- og speditjonsvirksomhed, kørsel med lastbilmonterede kraner samt udlejning af køreplader.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på DKK 5.583.844, og koncernens balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på DKK 34.584.744.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat svarer til det forventede og betragtes som tilfredsstillende efter omstændighederne.

Kapitalberedskabet

Koncernen har tilstrækkelig arbejdskapital til den daglige drift.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

Koncernen har ikke kendskab til driftsrisici, som kan forhindre gennemførelse af indgåede aftaler.

Valutarisici

Koncernens meget få eksportaktiviteter medfører kun i meget begrænset omfang at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer.

Renterisici

Stigning i renteniveauet på koncernens variable lån og kreditter vil have en negativ effekt på koncernens indtjening. Koncernen har valgt ikke at indgå rentedispositioner til afdækning af renterisici.

Kreditrisici

Koncernen har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartnere, da alle større kunder eller samarbejdspartnere løbende kreditvurderes.

Ledelsesberetning

Strategi og målsætninger

Strategi

Det er selskabets strategi at fastholde og udbygge selskabets position som totalleverandør indenfor transportydelser til entreprenør- og byggebranchen i Danmark.

Koncernen vil fortsat forsøge at tilpasse sig kundernes ønsker og behov, således at man også i fremtiden kan levere transport- og kranydelser af høj kvalitet til aftalt tid.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Koncernen har planlagt væsentlige investeringer og forventer et væsentligt forbedret resultat i det kommende år.

Forskning og udvikling

Koncernen har ikke afholdt omkostninger til forskning og udvikling.

Eksternt miljø

Koncernen øver ingen væsentlig påvirkning af det eksterne miljø.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		55.518.689	53.374.541	-199.925	-21.480
Personaleomkostninger	1	-35.054.179	-33.566.105	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-12.627.005	-14.735.750	0	0
Resultat før finansielle poster		7.837.505	5.072.686	-199.925	-21.480
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	0	0	5.730.002	3.343.834
Finansielle indtægter	4	244.096	454.145	49.221	162.692
Finansielle omkostninger		-807.770	-1.038.891	0	0
Resultat før skat		7.273.831	4.487.940	5.579.298	3.485.046
Skat af årets resultat	5	-1.689.987	-1.018.141	4.546	-15.247
Årets resultat		5.583.844	3.469.799	5.583.844	3.469.799

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.730.002	-656.166
Overført resultat	-5.146.158	-874.035
	5.583.844	3.469.799

Balance 30. september

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
		DKK	DKK	DKK	DKK
Grunde og bygninger		18.883.723	19.405.167	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		66.273.725	70.573.508	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	0	0	0
Materielle anlægsaktiver	6	85.157.448	89.978.675	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	0	0	33.669.265	27.939.263
Deposita	8	80.001	80.001	0	0
Finansielle anlægsaktiver		80.001	80.001	33.669.265	27.939.263
Anlægsaktiver		85.237.449	90.058.676	33.669.265	27.939.263
Varebeholdninger		2.650.300	1.980.800	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.456.491	18.834.517	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	934.881	5.064.335
Andre tilgodehavender		1.129.614	29.417	0	0
Selskabsskat		74.525	20.871	74.525	20.871
Periodeafgrænsningsposter	9	1.089.367	1.151.874	0	0
Tilgodehavender		22.749.997	20.036.679	1.009.406	5.085.206
Likvide beholdninger		5.507	1.002.561	143	995.998
Omsætningsaktiver		25.405.804	23.020.040	1.009.549	6.081.204
Aktiver		110.643.253	113.078.716	34.678.814	34.020.467

Balance 30. september

Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2017/18 DKK	2016/17 DKK	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Selskabskapital		201.000	201.000	201.000	201.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	16.632.703	10.902.701
Overført resultat		29.383.744	28.799.900	12.751.041	17.897.199
Foreslået udbytte for regnskabsåret		5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000
Egenkapital		34.584.744	34.000.900	34.584.744	34.000.900
Hensættelse til udskudt skat	10	8.244.231	8.335.028	0	0
Hensatte forpligtelser		8.244.231	8.335.028	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		3.137.828	4.057.824	0	0
Kreditinstitutter		3.161.964	3.237.932	0	0
Leasingforpligtelser		27.495.219	28.769.569	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	33.795.011	36.065.325	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	11	918.338	914.355	0	0
Kreditinstitutter	11	3.357.292	4.653.502	0	0
Leasingforpligtelser	11	11.324.360	11.525.144	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.241.100	10.026.818	0	0
Selskabsskat		1.785.330	1.313.600	0	2.067
Anden gæld		6.392.847	6.244.044	94.070	17.500
Kortfristede gældsforpligtelser		34.019.267	34.677.463	94.070	19.567
Gældsforpligtelser		67.814.278	70.742.788	94.070	19.567
Passiver		110.643.253	113.078.716	34.678.814	34.020.467
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14				
Nærtstående parter	15				
Anvendt regnskabspraksis	16				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	201.000	0	28.799.900	5.000.000	34.000.900
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets resultat	0	0	583.844	5.000.000	5.583.844
Egenkapital 30. september	201.000	0	29.383.744	5.000.000	34.584.744

Moderselskab

Egenkapital 1. oktober	201.000	10.902.701	17.897.199	5.000.000	34.000.900
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets resultat	0	5.730.002	-5.146.158	5.000.000	5.583.844
Egenkapital 30. september	201.000	16.632.703	12.751.041	5.000.000	34.584.744

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern	
		2017/18 DKK	2016/17 DKK
Årets resultat		5.583.844	3.469.799
Reguleringer	12	13.865.821	16.203.005
Ændring i driftskapital	13	-2.966.079	3.373.260
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		16.483.586	23.046.064
Renteindbetalinger og lignende		244.096	361.263
Renteudbetalinger og lignende		-807.771	-1.038.891
Pengestrømme fra ordinær drift		15.919.911	22.368.436
Betalt selskabsskat		-1.362.708	-482.161
Pengestrømme fra driftsaktivitet		14.557.203	21.886.275
Køb af materielle anlægsaktiver		-754.798	-10.548.395
Salg af materielle anlægsaktiver		3.468.766	5.125.000
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	251.520
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		2.713.968	-5.171.875
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-916.013	-876.361
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-2.141.358	-5.404.158
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-10.980.033	-11.042.834
Betalt udbytte		-5.000.000	-5.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-19.037.404	-22.323.353
Ændring i likvider		-1.766.233	-5.608.953
Likvider 1. oktober		-2.881.763	2.634.715
Kursregulering omsætningsværdipapirer		0	92.475
Likvider 30. september		-4.647.996	-2.881.763
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		5.507	1.002.561
Værdipapirer		0	0
Kassekredit		-4.653.503	-3.884.324
Likvider 30. september		-4.647.996	-2.881.763

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18 DKK	2016/17 DKK	2017/18 DKK	2016/17 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	30.135.772	28.677.438	0	0
Pensioner	2.280.893	2.234.007	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.421.724	2.446.714	0	0
Andre personaleomkostninger	215.790	207.946	0	0
	35.054.179	33.566.105	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.301.230			
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	67	67	0	0
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	12.627.005	14.735.750	0	0
	12.627.005	14.735.750	0	0
Bygninger	521.444	521.444	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.105.561	14.214.306	0	0
	12.627.005	14.735.750	0	0
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder				
Andel af resultat i Rørby Johansen A/S			5.197.296	2.834.742
Andel af resultat i Rørby Johansen Ejendomme ApS			532.706	509.092
			5.730.002	3.343.834

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18 DKK	2016/17 DKK	2017/18 DKK	2016/17 DKK
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	49.221	70.217
Andre finansielle indtægter	244.096	454.145	0	92.475
	244.096	454.145	49.221	162.692
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.780.784	1.311.533	-4.546	0
Årets udskudte skat	-90.797	-308.639	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	15.247	0	15.247
	1.689.987	1.018.141	-4.546	15.247

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	27.675.316	121.422.236	1.927.917
Tilgang i årets løb	0	10.259.699	0
Afgang i årets løb	0	-9.536.494	0
Overførsler i årets løb	0	1.927.917	-1.927.917
Kostpris 30. september	<u>27.675.316</u>	<u>124.073.358</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	8.270.149	52.776.645	0
Årets afskrivninger	521.444	12.105.561	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-7.082.573	0
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>8.791.593</u>	<u>57.799.633</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>18.883.723</u>	<u>66.273.725</u>	<u>0</u>
Afskrives over	<u>50 år</u>	<u>5-10 år</u>	
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>41.788.277</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. oktober	17.036.562	17.036.562
Kostpris 30. september	17.036.562	17.036.562
Værdireguleringer 1. oktober	10.902.701	11.558.867
Årets resultat	5.730.002	3.343.834
Udbytte til moderselskabet	0	-4.000.000
Værdireguleringer 30. september	16.632.703	10.902.701
Regnskabsmæssig værdi 30. september	33.669.265	27.939.263

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Rørby Johansen A/S	Næstved	TDKK 2.385	100%	29.803.082	5.197.296
Rørby Johansen Ejendomme ApS	Næstved	TDKK 125	100%	3.866.183	532.706

8 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern
	Deposita
	DKK
Kostpris 1. oktober	80.001
Kostpris 30. september	80.001
Regnskabsmæssig værdi 30. september	80.001

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	DKK	DKK	DKK	DKK
10 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober	8.335.028	8.643.667	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-90.797	-308.639	0	0
Hensættelse til udskudt skat 30. september	8.244.231	8.335.028	0	0

11 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	35.000	375.000	0	0
Mellem 1 og 5 år	3.102.828	3.682.824	0	0
Langfristet del	3.137.828	4.057.824	0	0
Inden for 1 år	918.338	914.355	0	0
	4.056.166	4.972.179	0	0

Kreditinstitutter

Efter 5 år	3.161.964	3.237.932	0	0
Langfristet del	3.161.964	3.237.932	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	3.357.292	4.653.502	0	0
	6.519.256	7.891.434	0	0

Leasingforpligtelser

Mellem 1 og 5 år	27.495.219	28.769.569	0	0
Langfristet del	27.495.219	28.769.569	0	0
Inden for 1 år	11.324.360	11.525.144	0	0
	38.819.579	40.294.713	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-244.096	-454.145
Finansielle omkostninger	807.770	1.038.891
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	11.612.160	14.600.118
Skat af årets resultat	1.689.987	1.018.141
	13.865.821	16.203.005

13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-669.500	-238.039
Ændring i tilgodehavender	-2.659.664	1.750.716
Ændring i leverandører m.v.	363.085	1.860.583
	-2.966.079	3.373.260

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	DKK	DKK	DKK	DKK
14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	18.727.723	18.295.792	0	0
---	------------	------------	---	---

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Ejerpantebreve på i alt TDKK 1.500, TDKK 223 og TDKK 8.875, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af	18.883.723	18.451.792	0	0
---	------------	------------	---	---

Leje- og leasingforpligtelser

Leje- og vedligeholdelsesaftaler med en løbetid på indtil 60 mdr.	11.394.000	15.638.000	0	0
---	------------	------------	---	---

Noter til årsregnskabet

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor bankforbindelse i datterselskab.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Den samlede indregnede selskabsskat i koncernen udgør DKK 1.780.809. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

15 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Carsten Rørby Johansen

Hovedaktionær

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Rørby Johansen Holding ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Rørby Johansen Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udover betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttoresultatet opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 danske datterselskaber og moderselskab. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tids-

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

punktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger er for størstedelens vedkommende omkostningsvarer indkøbt til senere forbrug i virksomheden.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter de efterfølgende regnskabsår. Dette udgør typisk forudbetalte omkostninger vedr. forsikringsudgifter samt forudbetalte vejbenyttelses- og vægtafgifter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

juridiske skatteenhed.

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger", "Værdipapirer" under omsætningsaktiver og "Kassekreditter". "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$