
Rørby Johansen Holding ApS

Håndværkervej 1, 4160 Herlufmagle

Årsrapport for 2015/16 (regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 27 69 88 75

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 02/01 2017

Jens-Henrik Jensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Beretning 6

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 8

Balance 30. september 9

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 11

Noter til årsregnskabet 13

Regnskabspraksis 23

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlufmagle, den 12. december 2016

Direktion

Jørgen Rørby Johansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Rørby Johansen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet og koncernregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet og koncernregnskabet for Rørby Johansen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet og koncernregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet og koncernregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet og koncernregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet og koncernregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet og koncernregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet og koncernregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab og et koncernregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet og koncernregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet og koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet og koncernregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og koncernregnskabet.

Næstved, den 12. december 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Morten K. Nielsen
statsautoriseret revisor

Steen Lange
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Rørby Johansen Holding ApS
Håndværkervej 1
4160 Herlufmagle

CVR-nr.: 27 69 88 75
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Regnskabsår: 13. regnskabsår
Hjemstedskommune: Næstved

Direktion

Jørgen Rørby Johansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Toldbuen 1
4700 Næstved

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				
	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	53.008	53.733	45.839	46.158	41.262
Resultat før finansielle poster	6.294	9.267	3.069	4.743	3.536
Resultat af finansielle poster	-2.042	-56	108	-960	-949
Årets resultat	3.398	6.784	2.573	4.099	1.960
Balance					
Balancesum	122.280	121.979	103.644	112.522	93.551
Egenkapital	35.531	32.384	26.604	30.061	25.962
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	15.822	16.392	12.280	15.722	12.283
- investeringsaktivitet	-20.232	-12.250	-11.356	-22.113	-7.658
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-26.640	-28.195	-17.784	-27.640	-11.235
- finansieringsaktivitet	-4.167	4.996	-7.635	11.722	-5.603
Årets forskydning i likvider	-8.577	9.137	-6.711	5.331	-978
Antal medarbejdere	66	66	69	65	60
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	5,1%	7,6%	3,0%	4,2%	3,8%
Soliditetsgrad	29,1%	26,5%	25,7%	26,7%	27,8%
Forrentning af egenkapital	10,0%	23,0%	9,1%	14,6%	7,8%

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

Beretning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i året

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Resultatet afspejler den meget store aktivitet, der har været i hele regnskabsåret, og resultatet overstiger ledelsens forventninger. Resultatet skal yderligere ses i lyset af at det er hentet i et meget prispresset marked.

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 vedr. en enkelt kunde eller samarbejdspartnere, da alle større kunder eller samarbejdspartnere løbende kreditvurderes.

Beretning

Strategi og målsætninger

Strategi

Det er koncernens strategi at fastholde og udbygge koncernens 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 transportydelser af høj kvalitet til aftalt tid.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Koncernens ledelse forventer et positivt resultat i det kommende år.

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	
		2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		53.007.505	53.732.736	-20.567	-9.632
Personaleomkostninger	1	-32.876.894	-31.934.222	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-13.837.003	-12.531.172	0	0
Resultat før finansielle poster		6.293.608	9.267.342	-20.567	-9.632
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	0	0	4.217.525	5.624.527
Finansielle indtægter	4	785.470	2.074.579	122.778	1.695.250
Finansielle omkostninger	5	-2.827.162	-2.130.747	-1.473.953	-21.198
Resultat før skat		4.251.916	9.211.174	2.845.783	7.288.947
Skat af årets resultat	6	-854.007	-2.150.073	301.783	-504.518
Resultat før minoritetsinteresser		3.397.909	7.061.101	3.147.566	6.784.429
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat		0	-276.672	0	0
Årets resultat		3.397.909	6.784.429	3.147.566	6.784.429

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.059.761	2.606.059
Overført til/fra vedtægtsmæssige reserver	0	0
Årets henlæggelse til andre reserver	0	0
Overført resultat	-792.673	4.178.370
	3.147.566	6.784.429

Balance 30. september

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Goodwill		0	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	0	0	0	0
Grunde og bygninger		19.926.611	19.967.821	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		72.061.325	64.057.702	0	0
Materielle anlægsaktiver	8	91.987.936	84.025.523	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	0	28.595.429	28.326.048
Deposita	10	331.521	867.520	0	0
Finansielle anlægsaktiver		331.521	867.520	28.595.429	28.326.048
Anlægsaktiver		92.319.457	84.893.043	28.595.429	28.326.048
Varebeholdninger		1.742.761	1.375.800	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.709.862	21.579.276	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	688.254	87.016
Andre tilgodehavender		1.318.563	1.117.650	0	407
Selskabsskat		12.036	29.626	133.540	27.825
Periodeafgrænsningsposter		738.099	640.803	0	0
Tilgodehavender		21.778.560	23.367.355	821.794	115.248
Værdipapirer	11	6.201.473	8.198.986	6.201.473	4.805.328
Likvide beholdninger		238.053	4.144.202	233.187	10.095
Omsætningsaktiver		29.960.847	37.086.343	7.256.454	4.930.671
Aktiver		122.280.304	121.979.386	35.851.883	33.256.719

Balance 30. september

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Selskabskapital		201.000	201.000	201.000	201.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	11.558.867	12.618.628
Overført resultat		30.330.101	32.182.535	18.771.234	19.563.907
Foreslået udbytte for regnskabsåret		5.000.000	0	5.000.000	0
Egenkapital	12	35.531.101	32.383.535	35.531.101	32.383.535
Minoritetsinteresser	13	0	1.375.739	0	0
Hensættelse til udskudt skat	14	8.643.667	8.284.175	0	0
Hensatte forpligtelser		8.643.667	8.284.175	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		5.004.643	5.848.540	0	0
Kreditinstitutter		7.874.391	9.673.870	0	0
Leasingforpligtelser		33.811.130	34.016.633	0	0
Selskabsskat		460.144	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	15	47.150.308	49.539.043	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	15	843.897	829.963	0	0
Kreditinstitutter	15	5.341.690	1.424.616	0	0
Leasingforpligtelser	15	10.358.954	10.186.813	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.348.845	10.996.718	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	303.282	462.626
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	154.550	0	0
Selskabsskat		0	481.633	0	393.058
Anden gæld		5.061.842	6.322.601	17.500	17.500
Kortfristede gældsforpligtelser		30.955.228	30.396.894	320.782	873.184
Gældsforpligtelser		78.105.536	79.935.937	320.782	873.184
Passiver		122.280.304	121.979.386	35.851.883	33.256.719
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16				

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern	
		2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat		3.397.909	6.784.429
Reguleringer	17	15.700.885	10.890.522
Ændring i driftskapital	18	-1.868.164	-75.983
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		17.230.630	17.598.968
Renteindbetalinger og lignende		446.106	468.266
Renteudbetalinger og lignende		-1.356.596	-1.653.416
Pengestrømme fra ordinær drift		16.320.140	16.413.818
Betalt selskabsskat		-498.414	-21.862
Pengestrømme fra driftsaktivitet		15.821.726	16.391.956
Køb af materielle anlægsaktiver		-26.639.801	-28.195.177
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-80.001	0
Salg af materielle anlægsaktiver		5.872.202	15.150.041
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		616.000	795.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-20.231.600	-12.250.136
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-829.963	-816.726
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-4.112.994	-1.404.991
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-14.728.925	-11.913.408
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		2.425.778	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		14.695.563	20.295.731
Køb af egne kapitalandele		-1.336.856	0
Betalt udbytte		0	-1.005.000
Udbetalt udbytte, minoritetsaktionærer		-280.000	-160.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-4.167.397	4.995.606
Ændring i likvider		-8.577.271	9.137.426
Likvider 1. oktober		22.343.188	12.076.779
Kursregulering omsætningsværdipapirer		-1.131.202	1.128.983
Likvider 30. september		12.634.715	22.343.188
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		238.053	4.144.202
Værdipapirer		6.201.473	8.198.986
Kortfristet bankgæld		6.195.189	10.000.000

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
		DKK	DKK
Likvider 30. september		<u>12.634.715</u>	<u>22.343.188</u>

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	27.888.012	27.132.610	0	0
Andre omkostninger til social sikring	4.697.632	4.553.874	0	0
Andre personaleomkostninger	291.250	247.738	0	0
	32.876.894	31.934.222	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	66	66	0	0

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	13.837.003	12.531.172	0	0
	13.837.003	12.531.172	0	0
Bygninger	505.953	505.953	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	13.331.050	12.025.219	0	0
	13.837.003	12.531.172	0	0

3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Afskrivning af goodwill			-250.343	0
Andel af resultat i Rørby Johansen A/S			3.993.157	5.222.129
Andel af resultat i Rørby Johansen Ejendomme ApS			474.711	402.398
			4.217.525	5.624.527

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	8.685	0
Andre finansielle indtægter	785.470	2.074.579	114.093	1.695.250
	785.470	2.074.579	122.778	1.695.250
5 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	3.387	4.214
Andre finansielle omkostninger	2.827.162	2.130.747	1.470.566	16.984
	2.827.162	2.130.747	1.473.953	21.198
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	494.247	518.798	-301.783	395.529
Årets udskudte skat	359.492	1.522.286	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	268	108.989	0	108.989
	854.007	2.150.073	-301.783	504.518

Noter til årsregnskabet

7 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Goodwill</u> DKK
Kostpris 1. oktober	<u>1.240.157</u>
Kostpris 30. september	<u>1.240.157</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	<u>1.240.157</u>
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>1.240.157</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>0</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. oktober	27.054.573	103.736.260
Tilgang i årets løb	464.743	26.175.058
Afgang i årets løb	0	-13.917.279
Kostpris 30. september	<u>27.519.316</u>	<u>115.994.039</u>
Opskrivninger 1. oktober	<u>156.000</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 30. september	<u>156.000</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	7.242.752	39.678.558
Årets afskrivninger	505.953	13.331.050
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-9.076.894
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>7.748.705</u>	<u>43.932.714</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>19.926.611</u>	<u>72.061.325</u>
Afskrives over	<u>50 år</u>	<u>5-10 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver og udgifter på lejede aktiver	<u>46.643.267</u>	<u>39.900.266</u>

Udover prioritetsgæld er der udstedt skadesløs- og ejerpantebreve i grunde og bygninger på henholdsvis TDKK 1.500 og TDKK 223, der er deponeret til sikkerhed for bankengagement.

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
9 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. oktober	15.699.706	15.699.706
Tilgang i årets løb	1.336.856	0
Kostpris 30. september	<u>17.036.562</u>	<u>15.699.706</u>
Værdireguleringer 1. oktober	12.626.342	10.021.815
Årets resultat	4.217.525	5.624.527
Udbytte til moderselskabet	<u>-5.285.000</u>	<u>-3.020.000</u>
Værdireguleringer 30. september	<u>11.558.867</u>	<u>12.626.342</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>28.595.429</u>	<u>28.326.048</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Rørby Johansen A/S	Næstved	TDKK 2.385	100%	25.771.044	3.993.157
Rørby Johansen Ejendomme ApS	Næstved	TDKK 125	100%	2.824.385	474.711
				<u>28.595.429</u>	<u>4.467.868</u>

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern
	Deposita DKK
Kostpris 1. oktober	867.520
Tilgang i årets løb	80.001
Afgang i årets løb	<u>-616.000</u>
Kostpris 30. september	<u>331.521</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>331.521</u>

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	DKK	DKK	DKK	DKK
11 Værdipapirer				
Aktier	6.201.473	8.198.986	6.201.473	4.805.328
	6.201.473	8.198.986	6.201.473	4.805.328

12 Egenkapital

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	32.182.535	0	32.383.535
Køb af egne kapitalandele	0	0	-1.379.945	0	-1.379.945
Årets resultat	0	0	-472.489	5.000.000	4.527.511
Egenkapital 30. september	201.000	0	30.330.101	5.000.000	35.531.101

Moderselskab

Egenkapital 1. oktober	201.000	12.618.628	19.563.907	0	32.383.535
Årets resultat	0	-1.059.761	-792.673	5.000.000	3.147.566
Egenkapital 30. september	201.000	11.558.867	18.771.234	5.000.000	35.531.101

Selskabskapitalen består af 201 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
13 Minoritetsinteresser		
Minoritetsinteresser 1. oktober	1.375.739	1.259.067
Afgang i årets løb	-1.095.739	0
Betalt udbytte	-280.000	-160.000
Andel af årets resultat	0	276.672
Minoritetsinteresser 30. september	0	1.375.739

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	DKK	DKK	DKK	DKK
14 Hensættelse til udskudt skat				
Materielle anlægsaktiver	17.933.767	17.632.875	0	0
Varebeholdninger	293.400	249.000	0	0
Låneomkostninger	-9.300	-10.500	0	0
Periodeafgrænsningsposter	143.200	137.600	0	0
Leasingforpligtelser	-9.717.400	-9.724.800	0	0
	8.643.667	8.284.175	0	0

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den forventede aktuelle skattesats.

Noter til årsregnskabet

15 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:

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	1.487.000	2.388.000	0	0
Mellem 1 og 5 år	3.517.643	3.460.540	0	0
Langfristet del	5.004.643	5.848.540	0	0
Inden for 1 år	843.897	829.963	0	0
	5.848.540	6.678.503	0	0
Kreditinstitutter				
Efter 5 år	1.397.000	3.531.000	0	0
Mellem 1 og 5 år	6.477.391	6.142.870	0	0
Langfristet del	7.874.391	9.673.870	0	0
Inden for 1 år	277.348	240.118	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	5.064.342	1.184.498	0	0
Kortfristet del	5.341.690	1.424.616	0	0
	13.216.081	11.098.486	0	0
Leasingforpligtelser				
Mellem 1 og 5 år	33.811.130	34.016.633	0	0
Langfristet del	33.811.130	34.016.633	0	0
Inden for 1 år	10.358.954	10.186.813	0	0
	44.170.084	44.203.446	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	DKK	DKK	DKK	DKK
16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Leje- og vedligeholdelsesforpligtelser				
Leje- og vedligeholdelsesaftaler med en løbetid på indtil 60 mdr.	8.946.000	9.948.000	0	0
Sikkerhedsstillelser				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	19.926.611	19.967.821	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Ejerpantebreve på i alt TDKK 1.500 og T. DKK 223 og TDKK 8.875, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af	19.926.611	19.967.821	0	0
Eventualforpligtelser				
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Den samlede indregnede selskabsskat i koncernen udgør DKK 486.728. 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.				

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-785.470	-2.074.579
Finansielle omkostninger	2.827.162	2.130.747
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	12.805.186	8.407.609
Skat af årets resultat	854.007	2.150.073
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	0	276.672
	15.700.885	10.890.522

	Koncern	
	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-366.961	59.100
Ændring i tilgodehavender	1.571.205	-4.273.059
Ændring i leverandører m.v.	-3.072.408	4.137.976
	-1.868.164	-75.983

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Rørby Johansen Holding ApS for 2015/16 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 2015/16 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 udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Regnskabspraksis

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

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Herunder fradrages eventuelle besluttede omstruktureringshensættelser vedrørende den overtagne virksomhed. Resterende positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 10 år. Resterende negative forskelsbeløb indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter som negativ goodwill. Beløb, der kan henføres til forventede tab eller omkostninger, indregnes som indtægt i resultatopgørelsen i takt med, at de forhold, der ligger til grund herfor, realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventede tab eller omkostninger, indregnes et beløb svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Positive og negative forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder kan, som følge af ændring i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Afskrivning på goodwill allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til.

Afskrivning på goodwill indregnes i posten af- og nedskrivninger.

Minoritetsinteresser

Ved opgørelse af koncernresultat og koncernegenkapital anføres den del af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital, der kan henføres til minoritetsinteresser, som særskilte poster i resultatopgørelsen og balancen. Minoritetsinteresser indregnes på grundlag af omvurderingen af overtagne aktiver og forpligtelser til dagsværdi på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser medtages den ændrede andel i resultatet fra tidspunktet for ændringen.

Regnskabspraksis

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 leasingydelserne, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf 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

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af 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 årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Regnskabspraksis

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 tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 dan ske datter virk som heder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og 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.

Regnskabspraksis

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

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

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 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 positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

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 datter virk som he der ne.

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 her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renterde efterfølgende regnskabsår. Dette udgør typisk forudbetalte omkostninger vedr. forsikringsudgifter samt forudbetalte vej- 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 gældsmetode 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 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.

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.

Regnskabspraksis

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

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 minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv 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.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "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.

Regnskabspraksis

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

$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$