

RTO Holding ApS

Kurveholmen 26

6760 Ribe

CVR-nr. 33353537

Årsrapport 01.10.2018 - 30.09.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 05.12.2019

Dirigent

Navn: Jens Feddersen

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2018/19	8
Koncernens balance pr. 30.09.2019	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018/19	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018/19	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018/19	18
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2019	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018/19	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

RTO Holding ApS
Kurveholmen 26
6760 Ribe

CVR-nr.: 33353537
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.10.2018 - 30.09.2019

Direktion

Bjarne Lynddahl

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 for RTO Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ribe, den 05.12.2019

Direktion

Bjarne Lynddahl

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i RTO Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for RTO Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". 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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 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 koncernregnskabet og 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 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet 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 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Esbjerg, den 05.12.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Mikael Grosbøl
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33707

Ledelsesberetning

	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2015 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	47.673	40.416	26.333	28.166	23.801
Driftsresultat	9.668	6.646	(3.338)	1.960	5.709
Resultat af finansielle poster	(588)	(624)	(242)	421	(1.751)
Årets resultat	6.786	4.704	(2.827)	1.877	3.168
Årets resultat ekskl. minoriteter	1.916	1.894	1.133	1.960	303
Samlede aktiver	138.603	107.433	105.850	109.211	94.797
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.587	30.378	3.893	13.578	7.892
Egenkapital	37.998	31.011	25.968	28.337	26.738
Egenkapital ekskl. minoriteter	28.199	26.263	24.335	23.156	21.224
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	81.575	71.418	72.459	67.892	64.663
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	12,2	9,5	(4,6)	2,9	8,8
Egenkapitalens forrentning (%)	7,0	7,5	4,8	8,8	1,3
Soliditetsgrad (%)	20,3	24,4	23,0	21,2	22,4

Det skal bemærkes, at regnskabsåret 2015 omfatter 9 måneder, og derfor ikke kan sammenlignes med øvrige regnskabsår.

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$	Det afkast, som virksomheden genererer af investorernes midler.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat tillagt årets af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill.

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejdskapital tillagt den regnskabsmæssige værdi af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill og fratrukket andre hensatte forpligtelser og langfristede, driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Nettoarbejdskapital er defineret som varebeholdninger, tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre kortfristede, driftsmæssige forpligtelser. Tilgodehavende og skyldig selskabsskat samt likvide beholdninger indgår ikke i nettoarbejdskapitalen.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens aktivitet består i fabrikation og salg af plastprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsperioden for 2018/19 blev et tilfredsstillende år for moderselskabet, periodens resultat blev et overskud på 1.967 t.kr. mod et overskud på 1.894 t.kr. i 2017/18.

Koncernens resultat blev et overskud på 6.786 t.kr. i 2018/19 mod et overskud på 4.704 t.kr. i 2017/18.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat blev bedre end forventet.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et resultat på niveau med 2018/19.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Bruttofortjeneste		47.672.663	40.416.149
Personaleomkostninger	1	(31.948.676)	(27.571.942)
Af- og nedskrivninger	2	(6.055.841)	(6.198.146)
Driftsresultat		9.668.146	6.646.061
Andre finansielle indtægter		1.717.585	1.946.943
Andre finansielle omkostninger		(2.305.668)	(2.570.619)
Resultat før skat		9.080.063	6.022.385
Skat af årets resultat	3	(2.294.390)	(1.318.553)
Årets resultat	4	6.785.673	4.703.832

Koncernens balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		905.808	1.019.028
Goodwill		22.161.259	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	23.067.067	1.019.028
Grunde og bygninger		28.040.833	27.719.453
Produktionsanlæg og maskiner		16.349.695	17.192.223
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.548.707	4.074.297
Indretning af lejede lokaler		148.062	0
Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		330.415	751.972
Materielle anlægsaktiver	6	50.417.712	49.737.945
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	6.037.400
Finansielle anlægsaktiver	7	0	6.037.400
Anlægsaktiver		73.484.779	56.794.373
Råvarer og hjælpematerialer		10.041.837	7.931.627
Fremstillede varer og handelsvarer		21.866.633	13.231.469
Varebeholdninger		31.908.470	21.163.096
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.029.179	12.800.131
Igangværende arbejder for fremmed regning		593.779	0
Andre tilgodehavender		3.305.799	1.419.539
Periodeafgrænsningsposter		468.646	752.797
Tilgodehavender		16.397.403	14.972.467
Andre værdipapirer og kapitalandele		16.127.741	14.490.456
Værdipapirer og kapitalandele		16.127.741	14.490.456
Likvide beholdninger		684.550	12.308
Omsætningsaktiver		65.118.164	50.638.327
Aktiver		138.602.943	107.432.700

Koncernens balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		27.966.436	26.137.873
Forslag til udbytte for regnskabsåret		108.000	0
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		28.199.436	26.262.873
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		9.798.086	4.748.155
Egenkapital		37.997.522	31.011.028
Udskudt skat		6.120.145	5.498.000
Andre hensatte forpligtelser		202.334	0
Hensatte forpligtelser		6.322.479	5.498.000
Ansvarlig lånekapital	8	8.000.000	0
Gæld til realkreditinstitutter		12.292.591	13.660.922
Bankgæld		16.897.022	3.668.259
Finansielle leasingforpligtelser		8.652.016	8.799.491
Anden gæld		5.000.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	9	50.841.629	26.128.672
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	5.711.783	6.127.459
Bankgæld		755.938	10.104.172
Modtagne forudbetalinger fra kunder		232.042	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.479.849	9.278.295
Gæld til associerede virksomheder		6.600.031	9.923.081
Skyldig selskabsskat		2.952.082	963.609
Anden gæld		14.709.588	8.398.384
Kortfristede gældsforpligtelser		43.441.313	44.795.000
Gældsforpligtelser		94.282.942	70.923.672
Passiver		138.602.943	107.432.700
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Dattervirksomheder	13		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	125.000	26.137.873	0
Øvrige egenkapitalposter	0	25.782	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(5.700)	0
Årets resultat	0	1.808.481	108.000
Egenkapital ultimo	125.000	27.966.436	108.000
		Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo		4.748.155	31.011.028
Øvrige egenkapitalposter		232.039	257.821
Skat af egenkapitalbevægelser		(51.300)	(57.000)
Årets resultat		4.869.192	6.785.673
Egenkapital ultimo		9.798.086	37.997.522

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		9.668.146	6.646.061
Af- og nedskrivninger		6.055.841	6.198.146
Ændringer i arbejdskapital	10	(1.133.213)	5.258.018
Pengestrømme vedrørende primær drift		14.590.774	18.102.225
Modtagne finansielle indtægter		1.717.585	1.946.943
Betalte finansielle omkostninger		(2.305.668)	(2.570.619)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		259.228	(7.135)
Pengestrømme vedrørende drift		14.261.919	17.471.414
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(6.438.895)	(4.763.930)
Salg af materielle anlægsaktiver		399.161	57.500
Køb af finansielle anlægsaktiver		0	(6.037.400)
Salg af finansielle anlægsaktiver		6.037.400	0
Køb af virksomheder		(26.899.105)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(26.901.439)	(10.743.830)
Optagelse af lån		26.228.763	1.897.687
Afdrag på lån mv.		(1.931.482)	(6.019.322)
Pengestrømme vedrørende finansiering		24.297.281	(4.121.635)
Ændring i likvider		11.657.761	2.605.949
Likvider primo		4.398.592	1.792.643
Likvider ultimo		16.056.353	4.398.592
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		684.550	12.308
Værdipapirer		16.127.741	14.490.456
Kortfristet gæld til banker		(755.938)	(10.104.172)
Likvider ultimo		16.056.353	4.398.592

Koncernens noter

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	29.336.109	25.214.110
Pensioner	2.033.826	1.843.947
Andre omkostninger til social sikring	578.741	513.885
	31.948.676	27.571.942
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	73	62
	2018/19 kr.	2017/18 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	299.449	113.225
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	5.864.245	6.142.421
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(107.853)	(57.500)
	6.055.841	6.198.146
	2018/19 kr.	2017/18 kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	2.123.973	1.371.000
Ændring af udskudt skat	140.000	(50.000)
Regulering vedrørende tidligere år	30.417	(2.447)
	2.294.390	1.318.553
	2018/19 kr.	2017/18 kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	108.000	0
Overført resultat	1.808.481	1.894.128
Minoritetsinteressers andel af resultatet	4.869.192	2.809.704
	6.785.673	4.703.832

Koncernens noter

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.	Goodwill kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.132.253	0
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	22.347.488
Kostpris ultimo	1.132.253	22.347.488
Af- og nedskrivninger primo	(113.225)	0
Årets afskrivninger	(113.220)	(186.229)
Af- og nedskrivninger ultimo	(226.445)	(186.229)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	905.808	22.161.259

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udviklingen af Biochip. Omkostningerne sammensætter i al væsentlighed af interne omkostninger i form af lønninger og indirekte produktionsomkostninger. Produktet er lanceret i 2017/18. Det nye produkt forventes at medføre nye afsætningsmuligheder, og dermed en stigning i aktivitetsniveau og resultat for selskabet og afskrives over 10 år.

	Grunde og bygninger kr.	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
6. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	32.871.185	68.002.788	9.232.794	0
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	0	244.588	151.837
Tilgange	1.757.508	2.085.839	3.017.105	0
Afgange	0	(3.156.174)	(972.633)	0
Kostpris ultimo	34.628.693	66.932.453	11.521.854	151.837
Af- og nedskrivninger primo	(5.151.732)	(50.810.565)	(5.158.497)	0
Årets afskrivninger	(1.436.128)	(2.928.367)	(1.495.975)	(3.775)
Tilbageførsel ved afgange	0	3.156.174	681.325	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.587.860)	(50.582.758)	(5.973.147)	(3.775)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	28.040.833	16.349.695	5.548.707	148.062
Ikke-ejede aktiver	-	10.381.388	548.809	-

Koncernens noter

	Forud- betalinger for materielle anlægs- aktiver kr.
6. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	751.972
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0
Tilgange	330.415
Afgange	(751.972)
Kostpris ultimo	330.415
Af- og nedskrivninger primo	0
Årets afskrivninger	0
Tilbageførsel ved afgange	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	330.415
Ikke-ejede aktiver	-
	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	6.037.400
Afgange	(6.037.400)
Kostpris ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

8. Ansvarlig lånekapital

Den ansvarlige lånekapital er indskudt af selskabsdeltagere og forrentes med 10%. Den ansvarlige lånekapital forfalder til indfrielse den 30.09.2022.

Der er indskudt ansvarlig lånekapital fra kreditforening som forrentes med 10,45%. Det ansvarlige lånekapital forfalder til indfrielse den 01.10.2027.

Koncernens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017/18 kr.	Forfald efter 12 måneder 2018/19 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
9. Langfristede gældsforpligtelser				
Ansvarlig lånekapital	0	0	8.000.000	4.120.623
Gæld til realkreditinstitutter	1.363.164	1.342.496	12.292.591	6.839.569
Bankgæld	2.201.416	2.430.641	16.897.022	2.000.000
Finansielle leasingforpligtelser	2.147.203	2.354.322	8.652.016	1.627.475
Anden gæld	0	0	5.000.000	0
	5.711.783	6.127.459	50.841.629	14.587.667
			2018/19 kr.	2017/18 kr.
10. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			(8.101.059)	3.562.902
Ændring i tilgodehavender			873.242	(2.984.039)
Ændring i leverandørgæld mv.			6.094.604	4.679.155
Andre ændringer			N/A	0
			(1.133.213)	5.258.018

11. Eventualforpligtelser

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af renteswap på 1.754 t.kr. Renteswappen er indgået til sikring af en fast rente på selskabets variabelt forrentede banklån. Renteswappen har en hovedstol på 18.000 t.kr. og sikrer en fast rente på 3,00750% i restløbetiden på 3 år. Banklånet og renteswappen er indgået med samme modpart.

Koncernens noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i grunde og bygninger. Pantet omfatter herudover de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er deponeret ejerpantebrev, nom. 4.000 t.kr., med pant i grunde og bygninger samt fast driftsinventar.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditforening er deponeret skadeløsbrev, nom 1.870 t.kr. med pant i grunde og bygninger.

Til sikkerhed for mellemværende med bank er deponeret skadeløsbrev, nom. 25.000 t.kr., med pant i driftsmidler, produktionsanlæg, debitorer og varebeholdninger.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er deponeret skadeløsbrev, nom. 5.000 t.kr. med pant i driftsmidler, produktionsanlæg, varebeholdninger og debitorer.

Til sikkerhed for mellemværende med bank er deponeret ejerpantebrev, nom. 5.000 t.kr. med pant i driftsmidler.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er deponeret løsørepantebrev, nom. 5.000 t.kr., med pant i driftsmidler.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 50.417.712 kr.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
13. Dattervirk- somheder			
LP Holding Ribe ApS	Esbjerg	ApS	10,0
Lynddahl A/S	Esbjerg	A/S	10,0
ApS af 01.10.2015	Esbjerg	ApS	10,0
Lynddahl Ejendomme ApS	Esbjerg	ApS	10,0
Multi Umweltstechnologie AG	Chemnitz	AG	10,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Bruttotab		(23.307)	(25.420)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		591.134	312.189
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		113.300	137.176
Andre finansielle indtægter		1.786.285	1.946.943
Andre finansielle omkostninger		<u>(57.400)</u>	<u>(33.207)</u>
Resultat før skat		2.410.012	2.337.681
Skat af årets resultat	2	<u>(443.417)</u>	<u>(443.553)</u>
Årets resultat	3	<u>1.966.595</u>	<u>1.894.128</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.138.790	527.574
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	6.037.400
Finansielle anlægsaktiver	4	1.138.790	6.564.974
Anlægsaktiver		1.138.790	6.564.974
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.584.531	5.561.231
Andre tilgodehavender		1.894.379	381.820
Tilgodehavende selskabsskat		888.708	604.000
Tilgodehavender		12.367.618	6.547.051
Andre værdipapirer og kapitalandele		16.102.741	14.465.456
Værdipapirer og kapitalandele		16.102.741	14.465.456
Likvide beholdninger		23.400	0
Omsætningsaktiver		28.493.759	21.012.507
Aktiver		29.632.549	27.577.481

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.038.790	461.536
Overført overskud eller underskud		26.977.759	25.676.336
Forslag til udbytte for regnskabsåret		108.000	0
Egenkapital		28.249.549	26.262.872
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	332.000
Skyldig selskabsskat		1.363.000	962.609
Anden gæld		20.000	20.000
Kortfristede gældsforpligtelser		1.383.000	1.314.609
Gældsforpligtelser		1.383.000	1.314.609
Passiver		29.632.549	27.577.481
Personaleomkostninger	1		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	5		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	125.000	461.536	25.676.336
Øvrige egenkapitalposter	0	20.082	0
Årets resultat	0	557.172	1.301.423
Egenkapital ultimo	125.000	1.038.790	26.977.759

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	0	26.262.872
Øvrige egenkapitalposter	0	20.082
Årets resultat	108.000	1.966.595
Egenkapital ultimo	108.000	28.249.549

Modervirksomhedens noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	413.000	446.000
Regulering vedrørende tidligere år	30.417	(2.447)
	<u>443.417</u>	<u>443.553</u>
	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	1.966.595	1.894.128
	<u>1.966.595</u>	<u>1.894.128</u>
	<u>Kapital-</u>	<u>Andre værdis-</u>
	<u>andele i</u>	<u>papirer og</u>
	<u>tilknyttede</u>	<u>kapital-</u>
	<u>virksomheder</u>	<u>andele</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	100.000	6.037.400
Afgange	0	(6.037.400)
Kostpris ultimo	<u>100.000</u>	<u>0</u>
Opskrivninger primo	427.574	0
Egenkapitalreguleringer	20.082	0
Andel af årets resultat	591.134	0
Opskrivninger ultimo	<u>1.038.790</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.138.790</u>	<u>0</u>

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

5. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Bjarne Lynddahl, Kurveholmen 26, 6760 Ribe har bestemmende indflydelse i RTO Holding ApS, Esbjerg.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for RTO Holding ApS og de tilknyttede virksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske datter- eller associerede selskaber, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, øvrige stykomkostninger samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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.

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 og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjenningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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 egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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

Anvendt regnskabspraksis

Bygninger	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 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 eller fradrag 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.

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. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Anvendt regnskabspraksis

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 den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Ved erhvervelse af virksomheder og kapitalandele i tilknyttede virksomheder hensættes til omkostninger vedrørende omstruktureringer i den overtagne virksomhed, som er besluttet og offentliggjort inden senest på overtagelsestidspunktet.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

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.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.