

**RTO Holding ApS
CVR-nr. 33353537
Kurveholmen 26
6760 Ribe**

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 03.12.2015

Dirigent

Navn: Jens Feddersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015	14
Koncernens balance pr. 30.09.2015	15
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015	17
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015	18
Koncernens noter	19
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015	23
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2015	24
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015	26
Modervirksomhedens noter	27

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

RTO Holding ApS
Kurveholmen 26
6760 Ribe

CVR-nr.: 33353537

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2015 - 30.09.2015

Direktion

Bjarne Lynddahl

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frodesgade 125
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 30.09.2015 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. 30.09.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 30.09.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ribe, den 19.11.2015

Direktion

Bjarne Lynddahl

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i RTO Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for RTO Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 30.09.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 30.09.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncern-regnskabet og årsregnskabet.

Esbjerg, den 19.11.2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Mikael Grosbøl
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	23.801	29.311	28.654	23.584	28.321
Driftsresultat	5.709	4.359	3.539	(224)	2.007
Resultat af finansielle poster	(1.751)	(378)	1.004	751	(1.178)
Årets resultat	303	1.540	2.719	2.211	522
Samlede aktiver	94.797	91.849	99.369	101.444	97.398
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.892	2.746	3.514	5.686	3.511
Egenkapital	21.224	24.749	27.303	26.922	26.268
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	64.663	68.844	71.615	67.729	62.609
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	8,8	6,3	4,9	(0,3)	3,2
Egenkapitalens forrentning (%)	1,3	5,9	10,0	8,3	2,0
Soliditetsgrad (%)	22,4	26,9	27,5	26,5	27,0

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens aktivitet består i fabrikation og salg af plastprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsperioden for 2015 blev et mindre tilfredsstillende år for moderselskabet, periodens resultat blev et overskud på 303 t.kr. mod et overskud i 2014 på 1.540 t.kr. Periodens resultat blev mindre end forventet.

Koncernens resultat blev et overskud på 3.168 t.kr. i 2015 mod et overskud på 3.026 t.kr. i 2014. Periodens resultat er positivt påvirket af frasalg af aktiviteter med 1.580 t.kr. før skat.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et tilfredsstillende resultat i det kommende år.

Begivenheder efter balancedagen

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

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.

Manglende sammenlignelighed

Koncernen har omlagt regnskabsåret, således at regnskabsåret frem over følger perioden 01.10. – 30.09. Omlægningen af regnskabsåret betyder, at indeværende regnskabsår 2015 omfatter 9 måneder mod 12 måneder i sidste års regnskabstal. Resultat og balance kan derfor ikke umiddelbart sammenlignes med sidste år.

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 det 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.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 og 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og øvrige stykomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen. I vareforbrug og øvrige stykomkostninger indregnes omkostninger til råvarer, hjælpematerialer, energi og vedligeholdelse af bygninger og driftsmidler.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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).

Balance

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende 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

Anvendt regnskabspraksis

produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Opskrivningen sker på grundlag af en konkret vurdering af dagsværdien.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning 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 tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles 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 henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen for råvarer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for færdigvarer omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt en andel af 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.

Nettorealiseringsværdi 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.

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 værdipapirer, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Minoritetsinteresser

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

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.

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 leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Tilgodehavende og skyldig 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

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 investorerne 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.

Nettorentebærende gæld er defineret som rentebærende forpligtelser, herunder skyldig selskabsskat, fratrukket rentebærende aktiver, herunder likvide beholdninger og tilgodehavende selskabsskat.

Koncernens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		23.800.672	29.310.990
Personaleomkostninger	1	(15.199.120)	(19.985.662)
Af- og nedskrivninger	2	(2.892.702)	(4.966.378)
Driftsresultat		5.708.850	4.358.950
Andre finansielle indtægter		362.458	1.947.976
Andre finansielle omkostninger		(2.113.389)	(2.325.785)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		3.957.919	3.981.141
Skat af ordinært resultat	3	(789.933)	(955.183)
Koncernens resultat		3.167.986	3.025.958
Minoritetsinteressers andel af resultatet		(2.864.856)	(1.486.388)
Årets resultat		303.130	1.539.570
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	4.000.000
Overført resultat		303.130	(2.460.430)
		303.130	1.539.570

Koncernens balance pr. 30.09.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Udviklingsprojekter under udførelse		705.852	682.827
Immaterielle anlægsaktiver	4	705.852	682.827
Grunde og bygninger		30.592.215	25.582.636
Produktionsanlæg og maskiner		14.297.295	12.989.919
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.151.601	1.042.958
Materielle anlægsaktiver	5	46.041.111	39.615.513
Anlægsaktiver		46.746.963	40.298.340
Råvarer og hjælpematerialer		10.650.240	9.672.535
Fremstillede varer og handelsvarer		9.854.273	14.939.952
Varebeholdninger		20.504.513	24.612.487
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.287.502	7.136.167
Andre tilgodehavender		268.834	1.393.442
Periodeafgrænsningsposter		352.554	179.693
Tilgodehavender		10.908.890	8.709.302
Andre værdipapirer og kapitalandele		14.894.445	16.576.938
Værdipapirer og kapitalandele		14.894.445	16.576.938
Likvide beholdninger		1.742.616	1.651.442
Omsætningsaktiver		48.050.464	51.550.169
Aktiver		94.797.427	91.848.509

Koncernens balance pr. 30.09.2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		21.098.588	20.623.950
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	4.000.000
Egenkapital		<u>21.223.588</u>	<u>24.748.950</u>
Minoritetsinteresser	7	<u>5.514.618</u>	<u>1.106.193</u>
Udskudt skat		5.894.000	5.421.000
Hensatte forpligtelser		<u>5.894.000</u>	<u>5.421.000</u>
Gæld til realkreditinstitutter		17.680.945	23.010.008
Bankgæld		11.225.255	5.915.434
Finansielle leasingforpligtelser		6.113.315	4.379.034
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>35.019.515</u>	<u>33.304.476</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	4.764.147	5.506.361
Bankgæld		497.260	6.189.701
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.461.864	3.165.474
Gæld til associerede virksomheder		7.646.650	6.464.962
Skyldig selskabsskat		730.083	160.650
Anden gæld		7.045.702	5.780.742
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>27.145.706</u>	<u>27.267.890</u>
Gældsforpligtelser		<u>62.165.221</u>	<u>60.572.366</u>
Passiver		<u>94.797.427</u>	<u>91.848.509</u>
Dattervirksomheder	6		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	20.623.950	4.000.000	24.748.950
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(4.000.000)	(4.000.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	171.508	0	171.508
Årets resultat	0	303.130	0	303.130
Egenkapital ultimo	125.000	21.098.588	0	21.223.588

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Driftsresultat		5.708.850	4.358.950
Af- og nedskrivninger		2.892.702	4.966.378
Ændringer i arbejdskapital	9	<u>7.344.501</u>	<u>5.711.390</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		15.946.053	15.036.718
Modtagne finansielle indtægter		362.458	1.947.976
Betalte finansielle omkostninger		(2.113.389)	(2.325.785)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(225.500)</u>	<u>(1.821.035)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		13.969.622	12.837.874
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(23.025)	(118.253)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(7.892.300)	(2.746.310)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>1.074.000</u>	<u>141.000</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(6.841.325)	(2.723.563)
Optagelse af lån		30.544.055	0
Afdrag på lån mv.		(29.571.230)	(2.953.036)
Udbetalt udbytte		<u>(4.000.000)</u>	<u>(4.000.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(3.027.175)	(6.953.036)
Ændring i likvider		4.101.122	3.161.275
Likvider primo		<u>12.038.679</u>	<u>8.877.404</u>
Likvider ultimo		16.139.801	12.038.679
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.742.616	1.651.442
Værdipapirer		14.894.445	16.576.938
Kortfristet gæld til banker		<u>(497.260)</u>	<u>(6.189.701)</u>
Likvider ultimo		16.139.801	12.038.679

Koncernens noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	13.861.421	18.249.585
Pensioner	945.112	1.259.894
Andre omkostninger til social sikring	392.587	476.183
	15.199.120	19.985.662
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	52	54
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.652.958	5.107.378
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(760.256)	(141.000)
	2.892.702	4.966.378
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	857.000	1.395.000
Ændring af udskudt skat	(77.000)	(289.000)
Regulering vedrørende tidligere år	9.933	34.183
Effekt af ændrede skattesatser	0	(185.000)
	789.933	955.183
		Udviklings-
		projekter
		under udfø-
		relse
		kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		682.827
Tilgange		23.025
Kostpris ultimo		705.852
Regnskabsmæssig værdi ultimo		705.852

Koncernens noter

	<u>Grunde og bygninger kr.</u>	<u>Produktions- anlæg og maskiner kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</u>
5. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	44.796.246	59.566.988	5.063.328
Overførsler	0	28.262	(28.262)
Tilgange	4.133.338	3.089.622	669.340
Afgange	0	(5.027.152)	(136.128)
Kostpris ultimo	<u>48.929.584</u>	<u>57.657.720</u>	<u>5.568.278</u>
Opskrivninger primo	19.000.000	0	0
Årets opskrivninger	2.500.000	0	0
Opskrivninger ultimo	<u>21.500.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	(38.213.610)	(46.577.069)	(4.020.370)
Overførsler	0	263.720	(263.720)
Årets afskrivninger	(1.623.759)	(1.760.484)	(268.715)
Tilbageførsel ved afgang	0	4.713.408	136.128
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(39.837.369)</u>	<u>(43.360.425)</u>	<u>(4.416.677)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>30.592.215</u>	<u>14.297.295</u>	<u>1.151.601</u>
Merværdi ved foretagne opskrivninger	<u>13.704.500</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ikke ejede aktiver	<u>0</u>	<u>6.715.111</u>	<u>478.687</u>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
6. Dattervirksomheder			
LP Holding Ribe ApS	Esbjerg	ApS	10,0
Lynddahl Plast A/S	Esbjerg	A/S	10,0

7. Minoritetsinteresser

Årets bevægelse består af ikke ejet andel af årets resultat i datterselskab, samt egenkapitalposter i datterselskab.

Koncernens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2014 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	1.324.011	3.013.000	17.680.945	12.369.596
Bankgæld	2.378.519	1.779.361	11.225.255	2.546.688
Finansielle leasingforpligtelser	1.061.617	714.000	6.113.315	1.899.134
	4.764.147	5.506.361	35.019.515	16.815.418
			2015 kr.	2014 kr.
9. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			4.107.974	3.297.995
Ændring i tilgodehavender			(2.199.588)	2.552.065
Ændring i leverandørgæld mv.			5.436.115	(138.670)
			7.344.501	5.711.390
			2015 kr.	2014 kr.
10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb			0	50.936

11. Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået en renteswap for i alt 18 mio.kr. I forhold til kursen på balancedagen har swappen en akkumuleret negativ værdi på 2.677 t.kr., som er opført under anden gæld. Årets regulering efter skat er udgiftsført over egenkapitalen.

Koncernens noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pantsætninger

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 skadesløsbrev, nom. 1.870 t.kr., med pant i grunde og bygninger.

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

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 30.001.087 kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte produktionsanlæg og andre anlæg mv. udgør 15.448.896 kr.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttotab		(25.847)	(32.775)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		318.317	165.154
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		87.600	104.000
Andre finansielle indtægter		362.458	1.925.596
Andre finansielle omkostninger		(436.465)	(148.222)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		306.063	2.013.753
Skat af ordinært resultat	1	(2.933)	(474.183)
Årets resultat		<u>303.130</u>	<u>1.539.570</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	4.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		318.317	116.352
Overført resultat		(15.187)	(2.576.782)
		<u>303.130</u>	<u>1.539.570</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		612.736	122.911
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>612.736</u>	<u>122.911</u>
Anlægsaktiver		<u>612.736</u>	<u>122.911</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.541.531	5.043.103
Andre tilgodehavender		67.300	929.889
Tilgodehavende selskabsskat		1.444.000	652.000
Tilgodehavender		<u>7.052.831</u>	<u>6.624.992</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		14.869.445	16.551.937
Værdipapirer og kapitalandele		<u>14.869.445</u>	<u>16.551.937</u>
Likvide beholdninger		<u>820.876</u>	<u>1.633.794</u>
Omsætningsaktiver		<u>22.743.152</u>	<u>24.810.723</u>
Aktiver		<u><u>23.355.888</u></u>	<u><u>24.933.634</u></u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		512.736	22.911
Overført overskud eller underskud		20.585.852	20.601.039
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	4.000.000
Egenkapital		<u>21.223.588</u>	<u>24.748.950</u>
Bankgæld		907	4.034
Skyldig selskabsskat		730.083	160.650
Anden gæld		1.401.310	20.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.132.300</u>	<u>184.684</u>
Gældsforpligtelser		<u>2.132.300</u>	<u>184.684</u>
Passiver		<u>23.355.888</u>	<u>24.933.634</u>
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	3		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	125.000	22.911	20.601.039	4.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(4.000.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	171.508	0	0
Årets resultat	0	318.317	(15.187)	0
Egenkapital ultimo	125.000	512.736	20.585.852	0
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				24.748.950
Udbetalt ordinært udbytte				(4.000.000)
Øvrige egenkapitalposter				171.508
Årets resultat				303.130
Egenkapital ultimo				21.223.588

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
1. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(7.000)	440.000
Regulering vedrørende tidligere år	9.933	34.183
	<u>2.933</u>	<u>474.183</u>
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		100.000
Kostpris ultimo		<u>100.000</u>
Opskrivninger primo		22.911
Egenkapitalreguleringer		171.508
Andel af årets resultat		318.317
Opskrivninger ultimo		<u>512.736</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>612.736</u>

3. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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