

Roll-o-Matic Holding ApS

Birkemose Allé 11

6000 Kolding

CVR-nr. 35475427

Årsrapport 01.10.2016 - 30.09.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11.12.2017

Dirigent

Navn: Christian Møller Christensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2016/17	9
Koncernens balance pr. 30.09.2017	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016/17	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016/17	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016/17	18
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2017	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016/17	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Roll-o-Matic Holding ApS
Birkemose Allé 11
6000 Kolding

CVR-nr.: 35475427
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 01.10.2016 - 30.09.2017

Direktion

Christian Møller Christensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 for Roll-o-Matic 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. 30.09.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 11.12.2017

Direktion

Christian Møller Christensen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Roll-o-Matic Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Roll-o-Matic Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017, 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. 30.09.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Odense, den 11.12.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Lars Leopold Larsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
Hoved- og nøgletal				
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	40.537	28.451	24.464	22.835
Driftsresultat	15.130	9.118	5.464	3.971
Resultat af finansielle poster	69	(468)	(627)	(710)
Årets resultat	11.405	6.333	3.214	1.826
Samlede aktiver	92.000	84.000	75.939	74.125
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.053	947	2.547	192
Egenkapital	49.880	38.478	32.145	28.931
Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.194	7.142	13.896	(2.485)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(1.852)	(3.076)	(6.248)	(49.138)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(3.333)	(3.333)	(3.334)	47.105
Nøgletal				
Egenkapitalens forrentning (%)	25,8	17,9	10,5	6,3
Soliditetsgrad (%)	54,2	45,8	42,3	39,0

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

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)

Beregningsformel

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$$

Nøgletal udtrykker

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Soliditetsgrad (%)

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet består i udvikling, fremstilling, servicering og salg af specialmaskiner til den plastfoliebearbejdende industri - for en væsentlig del til produktion af plastposer på rulle.

Koncernen har en fremtrædende placering på verdensmarkedet inden for sit produktområde, og langt hovedparten af omsætningen går til eksport.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens omsætning og driftsresultat har været tilfredsstillende og betydelig højere end budgetteret.

De store investeringer i udvikling og markedsføring, som er gennemført de seneste år, har været afgørende for den positive udvikling i koncernens resultater, og også i dette regnskabsår bidraget til et godt salg til nye kunder og på nye markeder.

Koncernens likviditet har været stabil og tilfredsstillende over hele året.

På baggrund af de eksisterende finansieringskilder og koncernens likviditetsbudget har koncernen den fornødne likviditet til brug for koncernens drift og fortsatte udvikling for det kommende år.

Forventet udvikling

Ordrebeholdningen i begyndelsen af det nye år udgør en stor andel af den budgetterede omsætning.

Ordreindgangen forventes fortsat at udvikle sig positivt både på eksisterende og nye markeder.

Organisationen er gearet til at realisere den budgetterede omsætning og dermed sikre tilfredsstillende indtjening.

Særlige risici

Koncernen er risikoeksponeret over for det generelle økonomiske klima, herunder markedsudviklingen indenfor koncernens branche. Koncernledelsen monitorerer løbende markedsudviklingen.

Koncernen er risikoeksponeret over for valutaudviklingen på især USD og EUR. Ledelsen monitorerer valutaudviklingen og vurderer løbende tiltag for at minimere valutarisikoen.

Miljømæssige forhold

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift. Der optimeres løbende på maskinernes energi- og ressourceforbrug, og der er i regnskabsåret gennemført udviklingsarbejder, som yderligere skal bidrage til optimeringen.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen arbejder løbende med forskning og udvikling af nye teknologier og produktinnovation, hvilket skal sikre koncernens markedsposition.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste	1, 2	40.536.663	28.451
Distributionsomkostninger	1	(11.968.824)	(8.025)
Administrationsomkostninger	1, 2	(13.438.071)	(11.308)
Driftsresultat		15.129.768	9.118
Andre finansielle indtægter		521.713	59
Andre finansielle omkostninger		(452.654)	(527)
Resultat før skat		15.198.827	8.650
Skat af årets resultat	3	(3.794.103)	(2.317)
Årets resultat	4	11.404.724	6.333

Koncernens balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		2.689.702	4.256
Erhvervede patenter		581.589	679
Erhvervede licenser		140.889	317
Goodwill		22.514.495	24.559
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>25.926.675</u>	<u>29.811</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.561.892	927
Indretning af lejede lokaler		1.766.270	2.077
Materielle anlægsaktiver	6	<u>3.328.162</u>	<u>3.004</u>
Anlægsaktiver		<u>29.254.837</u>	<u>32.815</u>
Råvarer og hjælpematerialer		14.159.439	13.073
Varer under fremstilling		5.945.234	7.189
Forudbetalinger for varer		0	134
Varebeholdninger		<u>20.104.673</u>	<u>20.396</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.728.943	11.061
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	19.523.618	9.279
Andre tilgodehavender		4.110.264	2.618
Tilgodehavende selskabsskat		827.975	0
Periodeafgrænsningsposter	8	622.078	1.031
Tilgodehavender		<u>33.812.878</u>	<u>23.989</u>
Likvide beholdninger		<u>8.828.088</u>	<u>6.800</u>
Omsætningsaktiver		<u>62.745.639</u>	<u>51.185</u>
Aktiver		<u>92.000.476</u>	<u>84.000</u>

Koncernens balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200
Overført overskud eller underskud		49.680.469	38.278
Egenkapital		49.880.469	38.478
Udskudt skat	9	3.333.877	2.550
Andre hensatte forpligtelser	10	1.454.567	1.146
Hensatte forpligtelser		4.788.444	3.696
Bankgæld		6.666.667	10.000
Skyldig selskabsskat		2.873.105	2.173
Langfristede gældsforpligtelser	11	9.539.772	12.173
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	3.333.333	3.333
Bankgæld		69.960	61
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.205.105	540
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	1.672.755	2.192
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.263.637	16.033
Skyldig selskabsskat		0	566
Anden gæld		8.247.001	6.928
Kortfristede gældsforpligtelser		27.791.791	29.653
Gældsforpligtelser		37.331.563	41.826
Passiver		92.000.476	84.000
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		

Koncernens egenkapitaloppgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	38.277.845	38.477.845
Valutakursreguleringer	0	(2.100)	(2.100)
Årets resultat	0	11.404.724	11.404.724
Egenkapital ultimo	200.000	49.680.469	49.880.469

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Driftsresultat		15.129.768	9.117
Af- og nedskrivninger		5.466.878	5.163
Andre hensatte forpligtelser		0	100
Ændringer i arbejdskapital	12	(9.687.367)	(6.594)
Pengestrømme vedrørende primær drift		10.909.279	7.786
Modtagne finansielle indtægter		571.423	59
Betalte finansielle omkostninger		(479.012)	(515)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(3.807.861)	(188)
Pengestrømme vedrørende drift		7.193.829	7.142
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(854.605)	(2.123)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.052.658)	(948)
Salg af materielle anlægsaktiver		55.462	0
Køb af virksomheder		0	(5)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.851.801)	(3.076)
Afdrag på lån mv.		(3.333.333)	(3.333)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(3.333.333)	(3.333)
Ændring i likvider		2.008.695	733
Likvider primo		6.758.128	6.007
Valutakursreguleringer af likvider		(8.695)	(1)
Likvider ultimo		8.758.128	6.739
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		8.828.088	6.800
Kortfristet gæld til banker		(69.960)	(61)
Likvider ultimo		8.758.128	6.739

Koncernens noter

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	41.833.106	29.278
Pensioner	3.276.094	1.880
Andre omkostninger til social sikring	80.911	481
	45.190.111	31.639
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	71	64
Oplysning om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3.		
	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	4.737.794	4.615
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	729.083	548
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(55.462)	0
	5.411.415	5.163
	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	3.018.105	2.173
Ændring af udskudt skat	783.885	214
Regulering vedrørende tidligere år	(7.887)	90
Effekt af ændrede skattesatser	0	(160)
	3.794.103	2.317
	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	11.404.724	6.333
	11.404.724	6.333

Koncernens noter

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede patenter kr.	Erhvervede licenser kr.	Goodwill kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	8.867.010	678.835	404.557	30.666.883
Tilgange	854.605	0	0	0
Kostpris ultimo	9.721.615	678.835	404.557	30.666.883
Af- og nedskrivninger primo	(4.611.326)	0	(87.850)	(6.108.245)
Årets afskrivninger	(2.420.587)	(97.246)	(175.818)	(2.044.143)
Af- og nedskrivninger ultimo	(7.031.913)	(97.246)	(263.668)	(8.152.388)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.689.702	581.589	140.889	22.514.495

Koncernen har forskellige færdiggjorte udviklingsprojekter som effekt af produktinnovation indenfor energieffektivisering og nye moduler til selskabets produktlinjer.

Det er ledelsens vurdering, at udviklingsprojekterne kan fastholde og udbytte koncernens markedsposition, hvilket underbygges af, at der er modtaget ordrer på de pågældende moduler, og de nyudviklede moduler var blandt de vigtigste konkurrenceparametre ved modtagelse af ordrer, hvilket underbygger udviklingsprojekternes markedspotentiale.

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.205.122	2.393.973
Tilgange	987.170	65.488
Afgange	(97.500)	0
Kostpris ultimo	3.094.792	2.459.461
Af- og nedskrivninger primo	(1.277.923)	(316.585)
Årets afskrivninger	(352.477)	(376.606)
Tilbageførsel ved afgang	97.500	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.532.900)	(693.191)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.561.892	1.766.270

Koncernens noter

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	34.573.795	18.660
Foretagne acontofaktureringer	(16.722.932)	(11.573)
Overført til gældsforpligtelser	1.672.755	2.192
	19.523.618	9.279

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
9. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	750.682	1.155
Materielle anlægsaktiver	16.185	1
Varebeholdninger	77.771	90
Tilgodehavender	2.497.489	1.315
Gældsforpligtelser	(8.250)	(11)
	3.333.877	2.550

Bevægelser i året

Primo	2.549.991
Indregnet i resultatopgørelsen	783.886
Ultimo	3.333.877

10. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af hensættelser til garantiforpligtelser.

	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016/17 kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser			
Bankgæld	3.333.333	3.333	6.666.667
Skyldig selskabsskat	0	0	2.873.105
	3.333.333	3.333	9.539.772

Koncernens noter

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	291.326	(5.325)
Ændring i tilgodehavender	(8.995.899)	(4.234)
Ændring i leverandørgæld mv.	(995.941)	2.898
Andre ændringer	13.147	67
	(9.687.367)	(6.594)

13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Koncernen har tegnet huslejekontrakt. Lejemålet er uopsigeligt frem til 1. november 2022. Restforpligtelsen udgør 10.504 t.kr.

Koncernen har indgået leasingaftaler på driftsmidler med udløb mellem 31. december 2017 – 31. juli 2022. Restforpligtelse udgør 1.093 t.kr.

14. Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber deltager i en dansk sambeskatning. Koncernselskaberne hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med oprettelsen af sambeskatningen 4. oktober 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber samt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sydbank har virksomhedspant på 4.000 t.kr. i driftsmidler, driftsmateriel, goodwill m.m. samt rettigheder til varemærket "Roll-o-Matic", reg.nr. VR 197003129 med en bogført værdi på 31.278 t.kr.

Sydbank har løsøre pantebrev på 1.000 t.kr. med pant i driftsinventar, driftsmateriel og goodwill med en bogført værdi på 1.562 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld har moderselskabet givet pant i aktier i datterselskabet.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		0	0
Administrationsomkostninger		(52.950)	(42)
Driftsresultat		(52.950)	(42)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		11.638.262	6.631
Andre finansielle omkostninger		(246.458)	(336)
Resultat før skat		11.338.854	6.253
Skat af årets resultat	1	65.870	80
Årets resultat	2	11.404.724	6.333

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		58.580.818	51.345
Finansielle anlægsaktiver	3	58.580.818	51.345
Anlægsaktiver		58.580.818	51.345
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		156.795	181
Udskudt skat		8.250	11
Tilgodehavende selskabsskat		296.824	215
Tilgodehavender		461.869	407
Likvide beholdninger		877.782	101
Omsætningsaktiver		1.339.651	508
Aktiver		59.920.469	51.853

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	4	200.000	200
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		11.580.818	4.345
Overført overskud eller underskud		38.099.651	33.933
Egenkapital		49.880.469	38.478
Bankgæld		6.666.667	10.000
Langfristede gældsforpligtelser	5	6.666.667	10.000
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	3.333.333	3.333
Anden gæld		40.000	42
Kortfristede gældsforpligtelser		3.373.333	3.375
Gældsforpligtelser		10.040.000	13.375
Passiver		59.920.469	51.853
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	4.344.656	33.933.189	38.477.845
Valutakursreguleringer	0	(2.100)	0	(2.100)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(4.400.000)	4.400.000	0
Årets resultat	0	11.638.262	(233.538)	11.404.724
Egenkapital ultimo	200.000	11.580.818	38.099.651	49.880.469

Modervirksomhedens noter

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
1. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(68.620)	(83)
Ændring af udskudt skat	2.750	3
	(65.870)	(80)
	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
2. Forslag til resultatdisponering		
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	11.638.262	6.630
Overført resultat	(233.538)	(297)
	11.404.724	6.333
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		47.000.000
Kostpris ultimo		47.000.000
Opskrivninger primo		4.344.656
Valutakursreguleringer		(2.100)
Afskrivninger på goodwill		(2.044.143)
Andel af årets resultat		13.682.405
Udbytte		(4.400.000)
Opskrivninger ultimo		11.580.818
Regnskabsmæssig værdi ultimo		58.580.818

Bogført værdi af indregnet koncerngoodwill udgør 22.515 t.kr. pr. 30.09.2017.

Dattervirksomheder	Hjemsted	Ejeran- del (%)
Roll-o-Matic A/S	Odense	100
Roll-o-Matic Inc.	Texas, USA	100

Modervirksomhedens noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
4. Virksomhedskapital			
Ordinære anpartar	200.000	1	200.000
	200.000		200.000
	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016/17 kr.
5. Langfristede gældsforpligtelser			
Bankgæld	3.333.333	3.333	6.666.667
	3.333.333	3.333	6.666.667

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 4. oktober 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber samt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har moderselskabet givet pant i aktier i datterselskabet med en bogført værdi på 58.570 t.kr.

Selskabet har kautioneret ulimiteret for datterselskabets mellemværende med pengeinstitut, som pr. statusdagen udgør en gæld på 61 t.kr.

8. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse består af:

Direktør Christian Møller Christensen, Charlottenlund

Majoritetsanpartshaver SE Blue Equity I K/S, Kolding

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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 modervirksomheden og dens dattervirksomheder. 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.

Anvendt regnskabspraksis

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen over 15 år.

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 under finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning med fradrag af produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

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

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).

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter regnskabsårets vareforbrug, herunder sædvanlige lagernedskrivninger, og øvrige omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning, herunder løn og gager samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra bankindeståender mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra bankgæld 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 danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 15 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, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3-5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 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 i modervirksomheden 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. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som er 15 år, på grund af den særlige indtjeningsprofil, som goodwillen vedrører.

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

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse samt 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.

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 en et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

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.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.