

Roll-o-Matic Holding ApS
Birkemose Allé 11
6000 Kolding
CVR-nr. 35475427

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14.12.2016

Dirigent

Navn: Christian Møller Christensen

Medlem af Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	8
Koncernens resultatopgørelse for 2015/16	16
Koncernens balance pr. 30.09.2016	17
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16	19
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16	20
Koncernens noter	21
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16	25
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016	26
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16	28
Modervirksomhedens noter	29

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

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

CVR-nr.: 35475427

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

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 01.10.2015 - 30.09.2016 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. 30.09.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 14.12.2016

Direktion

Christian Møller Christensen
direktør

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejeren i Roll-o-Matic Holding ApS Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Roll-o-Matic Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, 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 koncernregnskabet 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. 30.09.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæring

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

Odense, den 14.12.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Leopold Larsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	<u>2015/16</u> t.kr.	<u>2014/15</u> t.kr.	<u>2013/14</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal			
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	28.451	24.464	22.835
Driftsresultat	9.117	5.464	3.971
Resultat af finansielle poster	(467)	(627)	(710)
Årets resultat	6.333	3.214	1.826
Samlede aktiver	83.998	75.939	74.125
Investeringer i materielle anlægsaktiver	948	2.547	192
Egenkapital	38.478	32.145	28.931
Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.142	13.896	(2.485)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(3.075)	(6.248)	(49.138)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(3.333)	(3.334)	47.105
Nøgletal			
Egenkapitalens forrentning (%)	17,9	10,5	6,3
Soliditetsgrad (%)	45,8	42,3	39,0

Hoved- og nøgletal

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtryk
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.

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 lidt højere end budgetteret.

Roll-o-Matic A/S er ultimo sidste regnskabsår flyttet til nyt domicil, og i dette regnskabsår er integreringen i de nye faciliteter fuldt indkørt uden betydelige omkostninger i driftsresultatet.

Den fortsatte offensive udviklings- og markedsføringsstrategi har 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 at udvikle sig positivt over året understøttet af fremgang på nye markeder og nyudviklinger, samt god og stabil ordreindgang på de eksisterende 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 inden for 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.

Ledelsesberetning

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.

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).

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 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).

Anvendt regnskabspraksis

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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 immaterielle og 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettopskrivning 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 indtjenningsprofil, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Leasingydelse 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste	1, 2	28.451.239	24.464
Distributionsomkostninger	1	(8.025.910)	(9.106)
Administrationsomkostninger	1, 2	<u>(11.308.142)</u>	<u>(9.894)</u>
Driftsresultat		9.117.187	5.464
Andre finansielle indtægter		59.434	164
Andre finansielle omkostninger		<u>(526.706)</u>	<u>(791)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		8.649.915	4.837
Skat af ordinært resultat	3	<u>(2.317.031)</u>	<u>(1.623)</u>
Årets resultat		<u>6.332.884</u>	<u>3.214</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>6.332.884</u>	<u>3.214</u>
		<u>6.332.884</u>	<u>3.214</u>

Koncernens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		4.255.685	5.503
Erhvervede patenter		678.835	0
Erhvervede licenser		316.707	195
Goodwill		24.558.638	26.603
Immaterielle anlægsaktiver	4	<u>29.809.865</u>	<u>32.301</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		927.206	851
Indretning af lejede lokaler		2.077.390	1.755
Materielle anlægsaktiver	5	<u>3.004.596</u>	<u>2.606</u>
Anlægsaktiver		<u>32.814.461</u>	<u>34.907</u>
Råvarer og hjælpematerialer		13.072.661	11.329
Varer under fremstilling		7.188.670	3.741
Forudbetalinger for varer		133.665	0
Varebeholdninger		<u>20.394.996</u>	<u>15.070</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.060.609	5.651
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	9.278.917	11.554
Andre tilgodehavender		2.617.681	2.234
Periodeafgrænsningsposter	7	1.030.922	315
Tilgodehavender		<u>23.988.129</u>	<u>19.754</u>
Likvide beholdninger		<u>6.800.424</u>	<u>6.208</u>
Omsætningsaktiver		<u>51.183.549</u>	<u>41.032</u>
Aktiver		<u>83.998.010</u>	<u>75.939</u>

Koncernens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200
Overført overskud eller underskud		<u>38.277.845</u>	<u>31.945</u>
Egenkapital		<u>38.477.845</u>	<u>32.145</u>
Udskudt skat	8	2.549.991	2.496
Andre hensatte forpligtelser	9	<u>1.145.688</u>	<u>1.046</u>
Hensatte forpligtelser		<u>3.695.679</u>	<u>3.542</u>
Bankgæld		10.000.000	13.333
Skyldig selskabsskat		<u>2.172.859</u>	<u>91</u>
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>12.172.859</u>	<u>13.424</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	3.333.333	3.333
Bankgæld		61.453	201
Modtagne forudbetalinger fra kunder		540.325	1.669
Igangværende arbejder for fremmed regning		2.191.601	2.317
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.033.103	12.548
Skyldig selskabsskat		565.763	513
Anden gæld		<u>6.926.049</u>	<u>6.247</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>29.651.627</u>	<u>26.828</u>
Gældsforpligtelser		<u>41.824.486</u>	<u>40.252</u>
Passiver		<u>83.998.010</u>	<u>75.939</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud el- ler underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	31.944.961	32.144.961
Årets resultat	0	6.332.884	6.332.884
Egenkapital ultimo	200.000	38.277.845	38.477.845

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Driftsresultat		9.117.187	5.464
Af- og nedskrivninger		5.162.607	3.960
Andre hensatte forpligtelser		99.688	170
Ændringer i arbejdskapital	11	<u>(6.594.253)</u>	<u>6.201</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		7.785.229	15.795
Modtagne finansielle indtægter		59.434	164
Betalte finansielle omkostninger		(514.782)	(791)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(188.000)</u>	<u>(1.272)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		7.141.881	13.896
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(2.122.608)	(3.730)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(947.511)	(2.546)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	28
Køb af virksomheder		<u>(5.300)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.075.419)	(6.248)
Afdrag på lån mv.		<u>(3.333.333)</u>	<u>(3.334)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(3.333.333)	(3.334)
Ændring i likvider		733.129	4.314
Likvider primo		6.007.351	1.693
Valutakursreguleringer af likvider		<u>(1.509)</u>	<u>0</u>
Likvider ultimo		6.738.971	6.007
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		6.800.424	6.208
Kortfristet gæld til banker		<u>(61.453)</u>	<u>(201)</u>
Likvider ultimo		6.738.971	6.007

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	29.278.143	26.403
Pensioner	1.880.347	1.756
Andre omkostninger til social sikring	480.716	671
	<u>31.639.206</u>	<u>28.830</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>64</u>	<u>59</u>

Oplysning om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3.

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	4.614.831	3.652
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	547.776	358
	<u>5.162.607</u>	<u>4.010</u>

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	2.172.859	279
Ændring af udskudt skat	214.315	1.362
Regulering vedrørende tidligere år	90.045	31
Effekt af ændrede skattesatser	(160.188)	(49)
	<u>2.317.031</u>	<u>1.623</u>

Koncernens noter

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede patenter kr.	Erhvervede licenser kr.	Goodwill kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	7.614.874	0	212.921	30.666.883
Tilgange	<u>1.252.137</u>	<u>678.835</u>	<u>191.636</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>8.867.011</u>	<u>678.835</u>	<u>404.557</u>	<u>30.666.883</u>
Af- og nedskrivninger primo	(2.112.054)	0	(16.758)	(4.063.778)
Årets afskrivninger	<u>(2.499.272)</u>	<u>0</u>	<u>(71.092)</u>	<u>(2.044.467)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(4.611.326)</u>	<u>0</u>	<u>(87.850)</u>	<u>(6.108.245)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>4.255.685</u>	<u>678.835</u>	<u>316.707</u>	<u>24.558.638</u>
			Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
5. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo			1.862.039	1.789.548
Tilgange			<u>343.084</u>	<u>604.427</u>
Kostpris ultimo			<u>2.205.123</u>	<u>2.393.975</u>
Af- og nedskrivninger primo			(1.011.264)	(35.462)
Årets afskrivninger			<u>(266.653)</u>	<u>(281.123)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo			<u>(1.277.917)</u>	<u>(316.585)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo			<u>927.206</u>	<u>2.077.390</u>
			2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
6. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Igangværende arbejder for fremmed regning			18.659.909	17.243
Foretagne acontofaktureringer			(11.572.593)	(8.006)
Overført til gældsforpligtelser			<u>2.191.601</u>	<u>2.317</u>
			<u>9.278.917</u>	<u>11.554</u>

Koncernens noter

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
8. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	1.155.270	1.339
Materielle anlægsaktiver	820	(7)
Varebeholdninger	89.519	50
Tilgodehavender	1.315.382	1.128
Gældsforpligtelser	(11.000)	(14)
	<u>2.549.991</u>	<u>2.496</u>
Bevægelser i året		
Primo	2.495.864	
Indregnet i resultatopgørelsen	54.127	
Ultimo	<u>2.549.991</u>	

9. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af hensættelser til garantiforpligtelser.

	<u>Forfald in-</u> <u>den for 12</u> <u>måneder</u> <u>2015/16</u> kr.	<u>Forfald in-</u> <u>den for 12</u> <u>måneder</u> <u>2014/15</u> t.kr.	<u>Forfald efter</u> <u>12 måneder</u> <u>2015/16</u> kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser			
Bankgæld	3.333.333	3.333	10.000.000
Skyldig selskabsskat	0	0	2.172.859
	<u>3.333.333</u>	<u>3.333</u>	<u>12.172.859</u>

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(5.324.996)	868
Ændring i tilgodehavender	(4.234.129)	2.297
Ændring i leverandørgæld mv.	2.898.154	3.077
Andre ændringer	66.718	(41)
	<u>(6.594.253)</u>	<u>6.201</u>

Koncernens noter

12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Koncernen har tegnet huslejekontrakt. Lejemålet er uopsigeligt frem til 1. november 2022. Restforpligtelsen udgør 12.282 t.kr.

Koncernen har indgået leasingaftaler på driftsmidler med udløb mellem 30. november 2016 – 31. august 2019. Restforpligtelse udgør 903 t.kr.

13. 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.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sydbank har virksomhedspant på 4.000 t.kr. i driftsmidler, driftsmateriel, goodwill m.m. med en bogført værdi på 33.062 t.kr.

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 33.062 t.kr.

Sydbank har løsøre pantebrev på 1.000 t.kr. med pant i driftsinventar, driftsmateriel og goodwill med en bogført værdi på 927 t.kr.

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

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		0	0
Administrationsomkostninger		(41.725)	(49)
Driftsresultat		(41.725)	(49)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.630.056	3.636
Andre finansielle omkostninger		(335.901)	(501)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		6.252.430	3.086
Skat af ordinært resultat	1	80.454	128
Årets resultat		<u>6.332.884</u>	<u>3.214</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.630.056	3.636
Overført resultat		(297.172)	(422)
		<u>6.332.884</u>	<u>3.214</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		51.344.656	49.114
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>51.344.656</u>	<u>49.114</u>
Anlægsaktiver		<u>51.344.656</u>	<u>49.114</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		181.272	0
Udskudt skat		11.000	14
Tilgodehavende selskabsskat		215.650	313
Tilgodehavender		<u>407.922</u>	<u>327</u>
Likvide beholdninger		<u>100.524</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>508.446</u>	<u>327</u>
Aktiver		<u><u>51.853.102</u></u>	<u><u>49.441</u></u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	3	200.000	200
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.344.656	2.114
Overført overskud eller underskud		<u>33.933.189</u>	<u>29.831</u>
Egenkapital		<u>38.477.845</u>	<u>32.145</u>
Bankgæld		<u>10.000.000</u>	<u>13.333</u>
Langfristede gældsforpligtelser	4	<u>10.000.000</u>	<u>13.333</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4	3.333.333	3.333
Bankgæld		0	82
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	518
Anden gæld		<u>41.924</u>	<u>30</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.375.257</u>	<u>3.963</u>
Gældsforpligtelser		<u>13.375.257</u>	<u>17.296</u>
Passiver		<u>51.853.102</u>	<u>49.441</u>
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	7		
Ejerforhold	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført overskud el- ler under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	2.114.600	29.830.361	32.144.961
Udbytte fra tilknyttede virksomhe- der	0	(4.400.000)	4.400.000	0
Årets resultat	0	6.630.056	(297.172)	6.332.884
Egenkapital ultimo	200.000	4.344.656	33.933.189	38.477.845

Modervirksomhedens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
1. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(83.204)	(132)
Ændring af udskudt skat	<u>2.750</u>	<u>4</u>
	<u>(80.454)</u>	<u>(128)</u>
		<u>Kapitalan-</u>
		<u>dele i tilknyt-</u>
		<u>tede virk-</u>
		<u>somheder</u>
		<u>kr.</u>
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		<u>47.000.000</u>
Kostpris ultimo		<u>47.000.000</u>
Opskrivninger primo		2.114.600
Afskrivninger på goodwill		(2.044.467)
Andel af årets resultat		8.674.523
Udbytte		<u>(4.400.000)</u>
Opskrivninger ultimo		<u>4.344.656</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>51.344.656</u>

Bogført værdi af indregnet koncerngoodwill udgør 24.559 t.kr. pr. 30.09.2016.

Dattervirksomheder	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejeran-</u> <u>del (%)</u>
Roll-o-Matic A/S	Odense	100
Roll-o-Matic Inc.	Texas, USA	100
	<u>Pålydende</u>	<u>Nominel</u>
	<u>værdi</u>	<u>værdi</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
3. Virksomhedskapital	<u>Antal</u>	
Ordinære anparter	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>

Modervirksomhedens noter

	Forfald in- den for 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald in- den for 12 måneder 2014/15 t.kr.	Forfald ef- ter 12 må- neder 2015/16 kr.
4. Langfristede gældsforpligtelser			
Bankgæld	3.333.333	3.333	10.000.000
	3.333.333	3.333	10.000.000

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens 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.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har moderselskabet givet pant i aktier i datterselskabet med en bogført værdi på 51.345 t.kr.

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

7. 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

8. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende anpartshavere med mere end 5% af selskabskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

SE Blue Equity I K/S, Birkemose Allé 11, Kolding

B. C. M. Holding, Vejle ApS, Nederager 18, Vejle

JBBJ ApS, Boels Bro 1, Munkebo