



RoM Invest ApS

Damsbovej 12
5492 Vissenbjerg
CVR-nr. 40033424

Årsrapport 01.10.2022 - 30.09.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
25.03.2024

Kristoffer Møller Pedersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022/23	11
Koncernens balance pr. 30.09.2023	12
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022/23	15
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022/23	16
Koncernens noter	17
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022/23	23
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2023	24
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022/23	26
Modervirksomhedens noter	27
Anvendt regnskabspraksis	31

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

RoM Invest ApS
Damsbovej 12
5492 Vissenbjerg

CVR-nr.: 40033424
Hjemsted: Assens
Regnskabsår: 01.10.2022 - 30.09.2023

Direktion

Niels Garde Toft, direktør
Kristoffer Møller Pedersen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023 for RoM Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22.03.2024

Direktion

Niels Garde Toft
direktør

Kristoffer Møller Pedersen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i RoM Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for RoM Invest ApS for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023, 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. 30.09.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023 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 og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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 anvendte 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 blandt andet 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.

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 og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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 22.03.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Gert Rasmussen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35430

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	24.747	18.508	38.213	46.611	28.445
Driftsresultat	(10.869)	(14.270)	5.679	11.131	1.007
Resultat af finansielle poster	(6.282)	(2.731)	(2.873)	(2.511)	(1.685)
Årets resultat	(15.717)	(15.614)	131	4.428	(2.759)
Balancesum	173.750	196.143	212.579	244.992	225.835
Investeringer i materielle aktiver	486	78	2.358	177	3.464
Egenkapital	56.699	71.565	92.985	92.854	88.426
Pengestrømme fra driftsaktivitet	8.660	(33.373)	15.011	39.333	7.026
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(3.683)	(1.446)	(4.822)	(6.395)	(180.237)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(3.737)	(1.179)	(29.654)	0	181.086
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	(24,51)	(18,98)	0,14	4,89	(6,24)
Soliditetsgrad (%)	32,63	36,49	43,74	37,90	39,16

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

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

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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, primært baseret på genbrugsplast og bioplast materialer.

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens omsætning og resultat ligger væsentlig under forventningerne. Trenden i aktivitetsniveauet har været flad set i forhold til regnskabsåret 21/22. Dette skyldes at genopretningen af økonomien har taget længere tid end forventet, efter at den har været negativt påvirket af krigen i Ukraine samt højere inflation og renteniveauer. Endelig er forsyningskæderne mod forventning heller ikke tilbage i ligevægt efter de forstyrrelser, der blev forårsaget af COVID-19 pandemien.

Derfor er specielt de europæiske kunders investeringslyst stadigvæk negativt påvirket af, at deres omkostninger er øget væsentligt pga. højere inflation og renteniveauer.

Gennemløbstiderne i koncernens produktion er stadigvæk forlænget grundet længere leveringstider på komponenter især på dele, hvori der indgår mikroprocessorer. Der har dog været forbedringer i det sidste kvartal i regnskabsåret, men koncernen er fortsat ikke tilbage på niveauet fra før COVID-19.

Regnskabsåret 22/23 har ligesom det foregående regnskabsår været særdeles udfordrende både med hensyn til forsyningskæderne samt efterspørgslen.

Når dette tages i betragtning, har koncernen klaret sig fornuftigt igennem disse udefrakommende og sammenfaldende udfordringer på de globale markeder.

Koncernen har fortsat sine investeringer i udvikling og markedsføring, som fremadrettet vil påvirke koncernens resultater positivt.

Koncernen har fortsat og udbygget sit fokus og investeringer i miljø- og bæredygtighed. Dette gælder både for driften af vores virksomhed, såvel internt som i forhold til kunderne, samt til den teknologi og rådgivning, koncernen bringer på markedet.

Koncernen arbejder kontinuerligt og proaktivt på at imødekomme den stigende fokus på bæredygtighed fra Koncernens kunder og andre interessenter, men også for at påtage sig et større samfundsmæssigt ansvar. Koncernens teknologi, som er udviklet til at håndtere genbrugsplast og biofolie på effektiv og optimal måde vil have en central rolle i den grønne omstilling og kunne bidrage væsentlig til transitionen til mod en cirkulær økonomi.

Koncernen har implementeret en whistleblower ordning som et led i at påtage sig et større etisk ansvar i forhold til samfundets interesser. Alle koncernens medarbejdere samt eksterne interessenter har muligheden for anonymt at indberette forhold der strider mod etisk og social ansvarlighed.

Koncernens likviditetsberedskab understøtter den vækst, som forventes i det kommende regnskabsår. I øvrigt henvises til note 1.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er påvirket af forstyrrelser i forsyningskæderne, Ukraine krisen samt højere inflation og renteniveauer, som har medført særdeles fluktuerende efterspørgsel samt en behersket investeringslyst især fra vores europæiske kunder.

Dette har påvirket resultatet negativt i væsentligt omfang.

Forventet udvikling

Den grundlæggende efterspørgsel efter koncernens produkter er stærk, og forventes at være stigende i fremtiden både på eksisterende og nye markeder. Den store usikkerhedsfaktor er, hvor hurtigt forsyningskæderne genfinder deres balance samt hastigheden hvorved investeringslysten fra vores europæiske kunder normaliseres. Der kan spores forbedringer i forsyningskæderne, og derfor er forventningen, at disse vil være tæt på det normale ultimo 4. kvartal 2024.

Ordreindgangen i det kommende regnskabsår forventes fortsat at blive forbedret i forhold til regnskabsåret 22/23.

Organisationen er tilpasset således, at det stadigvæk er muligt at imødekomme den forventede vækst i ordreindgangen, som forventes realiseret i det kommende regnskabsår, samt at realisere vækstscenariet i strategiplanen for de kommende år.

For det kommende regnskabsår forventes et resultat før skat omkring 0 MDKK.

Miljømæssige forhold

Koncernen er miljøbevidst, og arbejder målrettet med at reducere miljøpåvirkningen af virksomhedens aktiviteter.

Endvidere arbejdes der i produktudviklingen konsekvent med at optimere udstyrets energi- og ressourceforbrug.

Denne udvikling forventes forstærket de kommende år.

Koncernen arbejder intensivt med ESG mål. Disse er desuden forankret i strategien og koncernen vil i det kommende år arbejde intensivt på at realisere de fastlagte ambitiøse mål.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

Redegørelse for politik for dataetik

Hos RoM Invest har vi fokus på, hvordan vi håndterer data. Vi lægger vægt på vores moralske forpligtelser til at behandle data med respekt og gennemsigtighed.

I takt med det øgede fokus på beskyttelse af data, har vi fokus på at behandle data etisk korrekt ikke kun ved at overholde gældende lov, men også i overensstemmelse med egne moralske principper.

Hos RoM Invest tager dataetik udgangspunkt i følgende kerneområder: kundedata, intern processor og hvordan vi agerer i overensstemmelse med omverdenen.

Vores kunder kan altid anmode om og få indsigt i de oplysninger, vi gemmer om dem, og hvordan vi behandler disse oplysninger. Vi arbejder løbende på at optimere informationsstrukturen, så vi sikrer et overblik og gennemsigtighed for vores kunder.

Vi har fokus på, hvilken information vi gemmer, og hvilken information vi videregiver til 3. part. Kun oplysninger, der er nødvendige for at levere produktet, videregives. Ligeledes har vi fokus på at slette personoplysninger og andre data, som ikke længere er relevante for os. Det overordnede mål er at sikre, at vi aldrig opbevarer flere oplysninger om kunder, ansatte og samarbejdspartnere end nødvendigt.

Vores medarbejdere er en væsentlig del af effektueringen af vores dataetik. Derfor fokuserer vi løbende på at optimere vores interne datapolitikker. Vi sikrer, at alle medarbejdere følger fælles instrukser, og arbejder efter samme moralske principper for vores dataetik. Medarbejderne opdateres løbende i GDPR.

Vi sikrer en høj beskyttelse af medarbejdernes private oplysninger, og vi har fået samtykke til at kunne dele nærmere angivne persondata, såsom billeder på hjemmesider, som til enhver tid kan tilbagekaldes. Alle nye medarbejdere får en introduktion til vores interne systemer og en introduktion til vores datapolitik og de etiske rammer, som vi opererer under. Vores mål er, at etiske principper for data bliver en naturlig del af vores virksomhedskultur og ikke blot en skriftlig erklæring.

RoM Invest er en virksomhed som opererer globalt, og som er bevidst om vores ansvar i forhold til de forpligtelser, vi har med hensyn til at dele de data, vi håndterer. Vi har underskrevet databehandlersaftaler med alle relevante 3. parter, og disse opdateres med ændringer. Ligesom vores database over databehandlingsaftaler opdateres med nye aftaler når disse indgås.

Begivenheder efter balancedagen

Der er som omtalt i note 1 efter balancedagen indgået aftale om tilførelse af likviditet der sikrer at kreditfaciliteterne understøtter den fremtidige drift.

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

Koncernens resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		24.747.408	18.508.085
Distributionsomkostninger		(12.202.288)	(10.061.167)
Administrationsomkostninger		(23.413.816)	(22.717.061)
Driftsresultat		(10.868.696)	(14.270.143)
Andre finansielle indtægter		394.078	45.279
Andre finansielle omkostninger	6	(6.676.266)	(2.776.129)
Resultat før skat		(17.150.884)	(17.000.993)
Skat af årets resultat	7	1.433.626	1.387.417
Årets resultat	8	(15.717.258)	(15.613.576)

Koncernens balance pr. 30.09.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	10	3.986.592	2.319.031
Erhvervede patenter		0	96.706
Erhvervede licenser		263.178	610.996
Goodwill		96.615.674	107.162.329
Immaterielle aktiver	9	100.865.444	110.189.062
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		381.514	543.761
Indretning af lejede lokaler		1.629.563	1.674.588
Materielle aktiver	11	2.011.077	2.218.349
Anlægsaktiver		102.876.521	112.407.411
Råvarer og hjælpematerialer		18.027.727	19.150.827
Varer under fremstilling		14.325.264	16.161.416
Varebeholdninger		32.352.991	35.312.243
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.809.422	13.383.645
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	11.787.683	26.182.102
Udskudt skat	13	87.166	0
Andre tilgodehavender		2.458.633	2.479.968
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	395.990
Periodeafgrænsningsposter	14	1.610.903	1.901.698
Tilgodehavender		34.753.807	44.343.403
Likvide beholdninger		3.766.574	4.080.287
Omsætningsaktiver		70.873.372	83.735.933
Aktiver		173.749.893	196.143.344

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital	15, 16	10.000.000	10.000.000
Overført overskud eller underskud		46.699.336	61.565.294
Egenkapital		56.699.336	71.565.294
Udskudt skat	13	0	1.346.460
Andre hensatte forpligtelser	17	1.588.277	1.867.776
Hensatte forpligtelser		1.588.277	3.214.236
Bankgæld		54.895.000	58.883.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.400.000	0
Anden gæld		4.419.091	4.292.067
Langfristede gældsforpligtelser	18	60.714.091	63.175.567
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	18	4.000.000	6.000.000
Bankgæld		17.177.854	18.730.641
Modtagne forudbetalinger fra kunder		328.611	1.507.517
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	4.709.541	1.517.564
Leverandører af varer og tjenesteydelser		19.577.416	16.767.201
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	3.422.339
Anden gæld		8.954.767	10.242.985
Kortfristede gældsforpligtelser		54.748.189	58.188.247
Gældsforpligtelser		115.462.280	121.363.814
Passiver		173.749.893	196.143.344
Going concern	1		
Begivenheder efter balancedagen	2		
Usikkerhed ved indregning og måling	3		
Personaleomkostninger	4		
Af- og nedskrivninger	5		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	20		
Eventualforpligtelser	21		

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	22
Transaktioner med nærtstående parter	23
Koncernforhold	24
Dattervirksomheder	25

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	10.000.000	61.565.294	71.565.294
Salg af egne kapitalandele	0	851.300	851.300
Årets resultat	0	(15.717.258)	(15.717.258)
Egenkapital ultimo	10.000.000	46.699.336	56.699.336

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Driftsresultat		(10.868.696)	(14.270.143)
Af- og nedskrivninger		13.212.828	14.482.365
Ændringer i arbejdskapital	19	16.012.152	(26.142.521)
Pengestrømme vedrørende primær drift		18.356.284	(25.930.299)
Modtagne finansielle indtægter		394.078	45.260
Betalte finansielle omkostninger		(6.676.267)	(2.776.111)
Refunderet/(betalt) skat		(3.414.347)	(4.712.215)
Pengestrømme vedrørende drift		8.659.748	(33.373.365)
Køb mv. af immaterielle aktiver		(3.197.465)	(1.367.712)
Køb mv. af materielle aktiver		(486.011)	(78.257)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.683.476)	(1.445.969)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		4.976.272	(34.819.334)
Optagelse af lån		0	4.627.494
Afdrag på lån mv.		(5.988.500)	0
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		1.400.000	0
Køb af egne aktier		0	(5.806.344)
Salg af egne aktier		851.300	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(3.737.200)	(1.178.850)
Ændring i likvider		1.239.072	(35.998.184)
Likvider primo		(14.650.352)	21.347.832
Likvider ultimo		(13.411.280)	(14.650.352)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		3.766.574	4.080.287
Kortfristet gæld til banker		(17.177.854)	(18.730.639)
Likvider ultimo		(13.411.280)	(14.650.352)

Koncernens noter

1 Going concern

Årsregnskabet er udarbejdet og aflagt efter going concern-princippet, og under forudsætning af, at selskabet vil være i stand til at realisere sine aktiver og indfri sine forpligtigelser i den normale drift inden for en overskuelig tidshorisont.

Regnskabsåret 2022/23 har været udfordrende. Salget i Nordamerika har været i underkanten af forventninger, medens Sydamerika har vækstet væsentlig mere end forventet. Efterspørgslen i Europa er stadigvæk markant svækket som følge af Ukraine krigen som har påvirket investeringslysten. Dette kombineret med udfordringer i forsyningskæder som en følge af COVID-19 er hovedårsagerne til at årets resultat ikke har levet op til forventningerne.

Udfordringerne i det globale forsyningskæder på elektronikkomponenter har medført markante udsving i likviditetsbehovet. Selskabets kreditfaciliteter er løbende blevet tilpasset de ny markedsvilkår.

Der er efter balancedagen indgået en ny bankaftale som tilfører likviditet i form af udskydelse af afdrag. Bankaftalen sikrer endvidere, at selskabets covenants matcher den nuværende økonomiske situation. Derudover har en af selskabets kapitalejere ydet et ansvarligt lån til moderselskabet.

Det er ledelsens opfattelse at de nuværende kreditfaciliteter er tilstrækkelige, hvorfor regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

2 Begivenheder efter balancedagen

Der er som omtalt i note 1 efter balancedagen indgået aftale om tilførelse af likviditet der sikrer at kreditfaciliteterne understøtter der den fremtidige drift.

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

3 Usikkerhed ved indregning og måling

Goodwill er indregnet i balancen med 97 mio.kr. og testet for eventuelle nedskrivningsbehov.

Nedskrivningstesten er udarbejdet efter discounted cashflow modellen og baseret på forsigtige forudsætninger, herunder et fremtidigt casflow som er markant lavere end den lagte business plan. Der ligger naturligt usikre forudsætninger i modellen da den baserer sig på fremtidige omstændigheder.

4 Personaleomkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Gager og lønninger	46.175.238	50.122.618
Pensioner	3.538.850	3.274.568
Andre omkostninger til social sikring	981.351	716.800
	50.695.439	54.113.986
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	73	82

Ledelsen modtager ikke vederlag fra koncernen.

5 Af- og nedskrivninger

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	12.521.083	13.557.741
Afskrivninger på materielle aktiver	691.745	924.624
	13.212.828	14.482.365

6 Andre finansielle omkostninger

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.400.000	0
Renteomkostninger i øvrigt	5.263.336	2.775.915
Øvrige finansielle omkostninger	12.930	214
	6.676.266	2.776.129

7 Skat af årets resultat

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Ændring af udskudt skat	(1.433.626)	(1.387.417)
	(1.433.626)	(1.387.417)

8 Forslag til resultatdisponering

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Overført resultat	(15.717.258)	(15.613.576)
	(15.717.258)	(15.613.576)

9 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede patenter kr.	Erhvervede licenser kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	6.501.117	678.835	1.657.422	158.080.998
Tilgange	3.141.385	0	56.080	0
Afgange	(2.872.741)	0	(198.641)	0
Kostpris ultimo	6.769.761	678.835	1.514.861	158.080.998
Af- og nedskrivninger primo	(4.182.086)	(582.129)	(1.046.426)	(50.918.669)
Årets afskrivninger	(1.473.824)	(96.706)	(403.898)	(10.546.655)
Tilbageførsel ved afgang	2.872.741	0	198.641	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.783.169)	(678.835)	(1.251.683)	(61.465.324)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.986.592	0	263.178	96.615.674

10 Udviklingsprojekter

Selskabet 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 udbygge selskabets 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.

11 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	3.370.242	4.361.161
Tilgange	55.175	430.836
Afgange	(462.980)	(1.847.052)
Kostpris ultimo	2.962.437	2.944.945
Af- og nedskrivninger primo	(2.826.481)	(2.686.573)
Årets afskrivninger	(217.422)	(474.323)
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.845.514
Tilbageførsel ved afgange	462.980	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.580.923)	(1.315.382)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	381.514	1.629.563

12 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	25.982.760	42.605.675
Foretagne acontofaktureringer	(18.904.618)	(17.941.137)
Overført til forpligtelser	4.709.541	1.517.564
	11.787.683	26.182.102

13 Udskudt skat

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Immaterielle aktiver	(934.949)	(665.881)
Materielle aktiver	(23.655)	74.037
Varebeholdninger	(178.339)	(201.255)
Tilgodehavender	(2.464.405)	(3.248.073)
Forpligtelser	(4.511)	(5.071)
Fremførbare skattemæssige underskud	3.969.230	2.699.783
Udskudt skat i alt	363.371	(1.346.460)

	2022/23	2021/22
Bevægelser i året	kr.	kr.
Primo	(1.346.460)	(2.733.877)
Indregnet i resultatopgørelsen	1.433.626	1.387.417
Ultimo	87.166	(1.346.460)

	2022/23	2021/22
Udskudt skat er indregnet således i balancen	kr.	kr.
Udskudte skatteaktiver	87.166	0
Udskudte skatteforpligtelser	0	(1.346.460)
	87.166	(1.346.460)

Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver vedrører uudnyttede skattemæssige fradrag i form af tidsmæssige forskelle. Ledelsen har på baggrund af budgetter vurderet, at der vil være fremtidige skattepligtig indkomst, hvori uudnyttede skattemæssige fradrag kan udnyttes.

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

15 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
A-anparter	10.000.000	1	10.000.000
	10.000.000		10.000.000

16 Egne kapitalandele

	Antal	Nominel værdi kr.	Andel af virksomheds- kapital %	Købs- og salgspris kr.
Anparter	103.025	103.025	1,03	851.300
Afhændede kapitalandele	103.025	103.025	1,03	
Anparter	307.899	307.899	3,08	
Beholdning af egne kapitalandele	307.899	307.899	3,08	

Egne kapitalandele er afhændet som led i udskiftning af ejerkreds primært vedr. medarbejdere.

17 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af hensættelser til garantiforpligtelser.

18 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022/23 kr.	Restgæld efter 5 år 2022/23 kr.
Bankgæld	4.000.000	6.000.000	54.895.000	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.400.000	0
Anden gæld	0	0	4.419.091	4.269.240
	4.000.000	6.000.000	60.714.091	4.269.240

19 Ændring i arbejdskapital

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Ændring i varebeholdninger	2.959.252	(3.015.973)
Ændring i tilgodehavender	9.676.762	(10.559.147)
Ændring i leverandørgæld mv.	3.382.592	(12.571.638)
Andre ændringer	(6.454)	4.237
	16.012.152	(26.142.521)

20 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	11.430.000	13.902.000

Koncernen har tegnet huslejekontrakt. Lejemålet er uopsigeligt frem til 30. september 2027 med tidligst fraflytning d. 31. marts 2028.

Koncernen har leasingaftaler på driftsmidler med udløb frem til 31. marts 2028. Restforpligtelsen udgør 537 t.kr.

21 Eventualforpligtelser

Moderselskabet og de danske datterselskaber indgår i en dansk sambeskatning med MIE5 Holding 7 ApS som administrationsselskab. Moderselskabet og de danske datterselskaber hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets bankforbindelse har virksomhedspant på 4.000 t.kr. i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, driftsmidler, driftsmateriel, goodwill, patenter m.m. med en bogført værdi på 61.601 t.kr.

Selskabets bankforbindelse har løsøre pantebrev på 1.000 t.kr. med pant i driftsinventar, driftsmateriel og goodwill med en bogført værdi på 12.809 t.kr.

23 Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Der er i henhold i årsregnskabslovens § 98c stk. 3 ikke oplyst om transaktioner med helejede dattervirksomheder.

24 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
MIE5 Holding 7 ApS, Gammeltorv 18, København K

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
MIE5 Holding 7 ApS, Gammeltorv 18, København K

25 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Roll-O-Matic A/S	Assens	A/S	100
Roll-O-Matic Inc.	Texas, USA	Inc.	100

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Administrationsomkostninger		(66.438)	(108.530)
Driftsresultat		(66.438)	(108.530)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(11.488.218)	(14.290.240)
Andre finansielle indtægter		0	19.265
Andre finansielle omkostninger	4	(5.355.407)	(1.609.510)
Resultat før skat		(16.910.063)	(15.989.015)
Skat af årets resultat	5	1.192.806	375.439
Årets resultat	6	(15.717.257)	(15.613.576)

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		107.214.486	135.702.703
Finansielle aktiver	7	107.214.486	135.702.703
Anlægsaktiver		107.214.486	135.702.703
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		12.450.711	0
Udskudt skat	8	1.563.174	370.368
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	9	0	395.991
Tilgodehavender		14.013.885	766.359
Likvide beholdninger		0	107.013
Omsætningsaktiver		14.013.885	873.372
Aktiver		121.228.371	136.576.075

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital	10	10.000.000	10.000.000
Overført overskud eller underskud		46.699.337	61.565.294
Egenkapital		56.699.337	71.565.294
Bankgæld		54.895.000	58.883.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.400.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	56.295.000	58.883.500
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	11	4.000.000	6.000.000
Bankgæld		4.168.034	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		66.000	111.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	16.281
Kortfristede gældsforpligtelser		8.234.034	6.127.281
Gældsforpligtelser		64.529.034	65.010.781
Passiver		121.228.371	136.576.075
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Personaleomkostninger	3		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	10.000.000	61.565.294	71.565.294
Salg af egne kapitalandele	0	851.300	851.300
Årets resultat	0	(15.717.257)	(15.717.257)
Egenkapital ultimo	10.000.000	46.699.337	56.699.337

Modervirksomhedens noter

1 Going concern

Årsregnskabet er udarbejdet og aflagt efter going concern-princippet, og under forudsætning af, at selskabet vil være i stand til at realisere sine aktiver og indfri sine forpligtigelser i den normale drift inden for en overskuelig tidshorisont.

Regnskabsåret 2022/23 har været udfordrende. Salget i Nordamerika har været i underkanten af forventninger, medens Sydamerika har vækstet væsentlig mere end forventet. Efterspørgslen i Europa er stadigvæk markant svækket som følge af Ukraine krigen som har påvirket investeringslysten. Dette kombineret med udfordringer i forsyningskæder som en følge af COVID-19 er hovedårsagerne til at årets resultat ikke har levet op til forventningerne.

Udfordringerne i det globale forsyningskæder på elektronikkomponenter har medført markante udsving i likviditetsbehovet. Selskabets kreditfaciliteter er løbende blevet tilpasset de ny markedsvilkår.

Der er efter balancedagen indgået en ny bankaftale som tilfører likviditet i form af udskydelse af afdrag. Bankaftalen sikrer endvidere, at selskabets covenants matcher den nuværende økonomiske situation. Derudover har en af selskabets kapitalejere ydet et ansvarligt lån.

Det er ledelsens opfattelse at de nuværende kreditfaciliteter er tilstrækkelige, hvorfor regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Kapitalandele er indregnet i balancen med 107 mio.kr. og testet for eventuelle nedskrivningsbehov. Nedskrivningstesten er udarbejdet efter discounted cashflow modellen og baseret på forsigtige forudsætninger, herunder et fremtidigt casflow som er markant lavere end den lagte business plan. Der ligger naturligt usikre forudsætninger i modellen da den baserer sig på fremtidige omstændigheder.

3 Personaleomkostninger

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0

4 Andre finansielle omkostninger

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.400.000	0
Renteomkostninger i øvrigt	3.942.476	1.609.296
Øvrige finansielle omkostninger	12.931	214
	5.355.407	1.609.510

5 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ændring af udskudt skat	(1.192.806)	(375.439)
	(1.192.806)	(375.439)

6 Forslag til resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Overført resultat	(15.717.257)	(15.613.576)
	(15.717.257)	(15.613.576)

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	183.202.278
Kostpris ultimo	183.202.278
Nedskrivninger primo	(47.499.575)
Afskrivninger på goodwill	(8.502.510)
Andel af årets resultat	(2.985.707)
Udbytte	(17.000.000)
Nedskrivninger ultimo	(75.987.792)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	107.214.486

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

8 Udskudt skat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Forpligtelser	(4.511)	(5.071)
Fremførbare skattemæssige underskud	1.567.685	375.439
Udskudt skat i alt	1.563.174	370.368

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	370.368	(5.071)
Indregnet i resultatopgørelsen	1.192.806	375.439
Ultimo	1.563.174	370.368

Udskudte skatteaktiver

Det udskudte skatteaktiv forventes anvendt indenfor 3-5 år.

9 Tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Tilgodehavende skat på 396 t.kr. vedrører indkomståret 2021 og modtages derfor først i forbindelse med sambeskatningens afregning af den samlede selskabsskat for 2021 i november 2022.

10 Egne kapitalandele

	Antal	Nominel værdi kr.	Andel af virksomheds- kapital %	Købs- og salgspris kr.
Anparter	103.025	103.025	1,03	851.300
Afhændede kapitalandele	103.025	103.025	1,03	
Anparter	307.899	307.899	3,08	
Beholdning af egne kapitalandele	307.899	307.899	3,08	

Egne kapitalandele er afhændet som led i udskiftning af ejerkræds primært vedr. medarbejdere.

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022/23 kr.
Bankgæld	4.000.000	6.000.000	54.895.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.400.000
	4.000.000	6.000.000	56.295.000

12 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med MIE5 Holding 7 ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har moderselskabet givet pant i aktier i datterselskabet med en bogført værdi på 107.215 t.kr.

Selskabet har kautioneret ulimiteret for datterselskabets mellemværende med pengeinstitut, som pr. statusdagen udgør en gæld på 12.696 t.kr.

14 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på RoM Invest ApS:

MIE5 Holding 7 ApS, Gammeltorv 18, København K

Maj Invest Equity 5 K/S, Gammeltorv 18, København K

15 Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Der er i henhold i årsregnskabslovens § 98c stk. 3 ikke oplyst om transaktioner med helejede dattervirksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

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

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for 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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og andre driftsindtægter 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 levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien 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 aktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale lagernedskrivninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt afog 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 aktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra bankgæld mv. samt valutakursreguleringer.

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

Balancen**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. De anvendte afskrivningsperioder 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 aktiver.

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 aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3-5 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden. 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 aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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 den forholdsmæssige andel 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, hvis denne er lavere.

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

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

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er 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.

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.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen.

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 leasingaftaler 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, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

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 skat.

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 aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er 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.