



RoM Invest ApS

Gammeltovej 18
1457 København K
CVR-nr. 40033424

Årsrapport 01.10.2019 - 30.09.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
14.12.2020

Kasper Skovgaard Kristensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2019/20	10
Koncernens balance pr. 30.09.2020	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019/20	14
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019/20	15
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019/20	21
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2020	22
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019/20	24
Modervirksomhedens noter	25
Anvendt regnskabspraksis	28

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

RoM Invest ApS

Gammeltorv 18

1457 København K

CVR-nr.: 40033424

Hjemsted: København K

Regnskabsår: 01.10.2019 - 30.09.2020

Direktion

Niels Garde Toft

Kasper Skovgaard Kristensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 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. 30.09.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 14.12.2020

Direktion

Niels Garde Toft

Kasper Skovgaard Kristensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i RoM Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for RoM Invest ApS for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020, 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. 30.09.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et 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 koncernregnskabet og 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 revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den 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 14.12.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Gert Rasmussen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne35430

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	46.611	28.445
Driftsresultat	11.131	1.007
Resultat af finansielle poster	(2.511)	(1.685)
Årets resultat	4.428	(2.759)
Balancesum	244.992	225.835
Investeringer i materielle aktiver	177	3.464
Egenkapital	92.854	88.426
Pengestrømme fra driftsaktivitet	39.333	7.026
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(6.395)	(180.237)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	0	181.086
Nøgletal		
Egenkapitalforrentning (%)	4,89	(6,24)
Soliditetsgrad (%)	37,90	39,16

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Soliditetsgrad (%):

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

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 langt hovedparten af omsætningen går til eksport.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens omsætning og driftsresultat ligger over foregående år, og set i lyset af udfordringerne med Covid-19 har det været tilfredsstillende.

De væsentligste udfordringer med Covid-19 har været, at kunderne holdt investeringer tilbage i de første måneder af pandemien, samt at muligheden for at opsøge nye kunder blev markant forringet.

De negative konsekvenser er i høj grad blevet opvejet af, at de tilbageholdte investeringer senere er blevet frigivet. Samtidig har udvikling af ny teknologi målrettet folieprodukter, som har været vigtige i kampen mod pandemien, bidraget væsentligt til ordreindgangen i de sidste måneder af regnskabsåret. Vi forventer, at kunderne fortsat vil efterspørge denne teknologi, efter at pandemien er blevet slået ned.

Koncernens teknologi og markedsføring, som er gennemført i de seneste år, vil være afgørende for at sikre, at koncernen kan tilbyde de bedste løsninger til et marked, som i stigende grad vil efterspørge miljømæssigt mere bæredygtige produkter.

De store investeringer i udvikling og markedsføring, som er gennemført i de seneste år, har været afgørende for den positive udvikling i koncernens resultater.

Koncernens likviditet har været stabil og tilfredsstillende over hele året.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Ordreindgangen forventes fortsat at udvikle sig positivt både på eksisterende og nye markeder, og resultatet forventes forbedret i niveauet 5-10% i forhold til dette regnskabsår.

Organisationen er gearret til at realisere den budgetterede omsætning og dermed sikre tilfredsstillende betjening af kunderne og indtjening.

Særlige risici

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

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

Miljømæssige forhold

Koncernen er miljøbevidst og har over mange år løbende arbejdet 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.

Koncernen har fastsat nogle udvalgte ESG mål, som inkluderer miljørelaterede mål, og vil arbejde målrettet på at realisere disse i det kommende år.

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.

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		46.610.570	28.444.746
Distributionsomkostninger		(11.888.709)	(9.787.588)
Administrationsomkostninger		(23.590.980)	(17.650.576)
Driftsresultat		11.130.881	1.006.582
Andre finansielle indtægter		255.849	413.914
Andre finansielle omkostninger	5	(2.766.567)	(2.099.305)
Resultat før skat		8.620.163	(678.809)
Skat af årets resultat	6	(4.192.017)	(2.080.656)
Årets resultat	7	4.428.146	(2.759.465)

Koncernens balance pr. 30.09.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	9	5.905.671	4.145.335
Erhvervede patenter		290.659	387.636
Erhvervede licenser		284.433	311.548
Goodwill		128.255.636	136.409.119
Immaterielle aktiver	8	134.736.399	141.253.638
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		548.189	946.217
Indretning af lejede lokaler		1.104.525	1.590.062
Materielle aktiver	10	1.652.714	2.536.279
Anlægsaktiver		136.389.113	143.789.917
Råvarer og hjælpematerialer		17.838.716	16.226.126
Varer under fremstilling		10.719.807	12.642.590
Varebeholdninger		28.558.523	28.868.716
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.363.906	16.471.762
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	15.879.627	21.618.299
Andre tilgodehavender		3.253.315	4.104.313
Periodeafgrænsningsposter	12	627.008	1.355.197
Tilgodehavender		39.123.856	43.549.571
Likvide beholdninger		40.920.452	9.626.508
Omsætningsaktiver		108.602.831	82.044.795
Aktiver		244.991.944	225.834.712

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital	13	10.000.000	10.000.000
Overført overskud eller underskud		82.854.361	78.426.215
Egenkapital		92.854.361	88.426.215
Udskudt skat	14	3.113.438	3.460.430
Andre hensatte forpligtelser	15	2.457.740	2.144.356
Hensatte forpligtelser		5.571.178	5.604.786
Bankgæld		77.400.000	89.900.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	2.166.985
Skyldig skat		0	740.282
Skyldige sambeskatningsbidrag		4.546.609	1.114.918
Anden gæld		4.424.324	424.329
Langfristede gældsforpligtelser	16	86.370.933	94.346.514
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	16	12.500.000	0
Bankgæld		108.034	1.751.844
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.674.720	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	4.326.931	631.305
Leverandører af varer og tjenesteydelser		27.227.352	23.926.313
Skyldig skat		775.075	2.774.337
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.114.921	0
Anden gæld		10.468.439	8.373.398
Kortfristede gældsforpligtelser		60.195.472	37.457.197
Gældsforpligtelser		146.566.405	131.803.711
Passiver		244.991.944	225.834.712
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	18		
Eventualforpligtelser	19		

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20
Transaktioner med nærtstående parter	21
Koncernforhold	22
Dattervirksomheder	23

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	10.000.000	78.426.215	88.426.215
Årets resultat	0	4.428.146	4.428.146
Egenkapital ultimo	10.000.000	82.854.361	92.854.361

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Driftsresultat		11.130.881	1.006.582
Af- og nedskrivninger		13.805.761	11.054.201
Ændringer i arbejdskapital	17	19.646.331	(2.894.530)
Pengestrømme vedrørende primær drift		44.582.973	9.166.253
Modtagne finansielle indtægter		255.849	413.914
Betalte finansielle omkostninger		(2.766.567)	(2.099.305)
Refunderet/(betalt) skat		(2.739.544)	(455.000)
Pengestrømme vedrørende drift		39.332.711	7.025.862
Køb mv. af immaterielle aktiver		(6.227.720)	(2.839.002)
Køb mv. af materielle aktiver		(177.237)	(44.269)
Salg af materielle aktiver		10.000	0
Køb af virksomheder		0	(177.353.607)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(6.394.957)	(180.236.878)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		32.937.754	(173.211.016)
Optagelse af lån		0	89.900.000
Kontant kapitalforhøjelse		0	91.185.680
Pengestrømme vedrørende finansiering		0	181.085.680
Ændring i likvider		32.937.754	7.874.664
Likvider primo		7.874.664	0
Likvider ultimo		40.812.418	7.874.664
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		40.920.452	9.626.508
Kortfristet gæld til banker		(108.034)	(1.751.844)
Likvider ultimo		40.812.418	7.874.664

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Gager og lønninger	41.265.051	32.870.043
Pensioner	3.017.757	1.901.926
Andre omkostninger til social sikring	805.446	861.406
	45.088.254	35.633.375
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	81	80

Ledelsen modtager ikke vederlag fra koncernen.

3 Af- og nedskrivninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	12.744.959	10.126.818
Afskrivninger på materielle aktiver	1.060.802	927.383
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(10.000)	0
	13.795.761	11.054.201

4 Andre driftsindtægter

Selskabet har som effekt af COVID-19 fået lønkompensation på 1.518 t.kr.

5 Andre finansielle omkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	2.715.438	2.098.166
Øvrige finansielle omkostninger	51.129	1.139
	2.766.567	2.099.305

6 Skat af årets resultat

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Aktuel skat	4.546.609	1.644.991
Ændring af udskudt skat	(346.992)	360.103
Regulering vedrørende tidligere år	(7.600)	75.562
	4.192.017	2.080.656

7 Forslag til resultatdisponering

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Overført resultat	4.428.146	(2.759.465)
	4.428.146	(2.759.465)

8 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede patenter kr.	Erhvervede licenser kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	10.204.998	678.835	803.881	155.764.400
Tilgange	3.802.397	0	108.725	2.316.598
Afgange	(4.768.878)	0	0	0
Kostpris ultimo	9.238.517	678.835	912.606	158.080.998
Af- og nedskrivninger primo	(6.059.663)	(291.199)	(492.333)	(19.355.281)
Årets afskrivninger	(2.042.061)	(96.977)	(135.840)	(10.470.081)
Tilbageførsel ved afgang	4.768.878	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.332.846)	(388.176)	(628.173)	(29.825.362)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.905.671	290.659	284.433	128.255.636

9 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.

10 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	3.195.142	3.204.493
Tilgange	177.237	0
Afgange	(179.183)	0
Kostpris ultimo	3.193.196	3.204.493
Af- og nedskrivninger primo	(2.248.925)	(1.614.431)
Årets afskrivninger	(575.265)	(485.537)
Tilbageførsel ved afgang	179.183	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.645.007)	(2.099.968)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	548.189	1.104.525

11 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	24.521.570	33.380.703
Foretagne acontofaktureringer	(12.968.874)	(12.393.709)
Overført til forpligtelser	4.326.931	631.305
	15.879.627	21.618.299

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

13 Virksomhedskapital

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

14 Udskudt skat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Immaterielle aktiver	1.425.768	1.065.794
Materielle aktiver	(171.356)	(91.536)
Varebeholdninger	133.492	182.342
Tilgodehavender	1.725.534	2.303.830
Udskudt skat i alt	3.113.438	3.460.430

Bevægelser i året	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Primo	3.460.430	2.875.536
Indregnet i resultatopgørelsen	(346.992)	584.894
Ultimo	3.113.438	3.460.430

15 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af hensættelser til garantiforpligtelser.

16 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.	Restgæld efter 5 år 2019/20 kr.
Bankgæld	12.500.000	77.400.000	17.500.000
Skyldige sambeskatningsbidrag	0	4.546.609	0
Anden gæld	0	4.424.324	4.424.324
	12.500.000	86.370.933	21.924.324

17 Ændring i arbejdskapital

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Ændring i varebeholdninger	310.193	(2.686.094)
Ændring i tilgodehavender	4.425.715	(3.126.337)
Ændring i leverandørgæld mv.	14.910.423	2.917.901
	19.646.331	(2.894.530)

18 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	4.980.000	7.341.000

Leje- og leasingkontrakter løber frem til 25. september 2024.

19 Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået en aftale omkring salg af tilgodehavende. Såfremt kunden ikke betaler, har koncernen maksimalt en forpligtelse på 1.805 t.kr.

Moderselskabet og de danske datterselskaber indgår i en dansk sambeskatning med MIE5 Holding 7 ApS som administrationselskab. 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.

20 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 64.579 t.kr.

Selskabets bankforbindelse har løsøre pantebrev på 1.000 t.kr. med pant i driftsinventar, driftsmateriel og goodwill med en bogført værdi på 16.936 t.kr.

21 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.

22 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

23 Dattervirksomheder

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

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Administrationsomkostninger		(47.250)	(43.750)
Driftsresultat		(47.250)	(43.750)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.486.102	(1.375.044)
Andre finansielle omkostninger	2	(2.591.155)	(1.731.149)
Resultat før skat		3.847.697	(3.149.943)
Skat af årets resultat	3	580.449	390.478
Årets resultat	4	4.428.146	(2.759.465)

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		178.513.336	179.510.636
Finansielle aktiver	5	178.513.336	179.510.636
Anlægsaktiver		178.513.336	179.510.636
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	6	970.927	390.478
Tilgodehavender		970.927	390.478
Likvide beholdninger		3.310.098	0
Omsætningsaktiver		4.281.025	390.478
Aktiver		182.794.361	179.901.114

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		10.000.000	10.000.000
Overført overskud eller underskud		82.854.361	78.426.215
Egenkapital		92.854.361	88.426.215
Bankgæld		77.400.000	89.900.000
Langfristede gældsforpligtelser	7	77.400.000	89.900.000
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	7	12.500.000	0
Bankgæld		0	1.531.149
Leverandører af varer og tjenesteydelser		40.000	43.750
Kortfristede gældsforpligtelser		12.540.000	1.574.899
Gældsforpligtelser		89.940.000	91.474.899
Passiver		182.794.361	179.901.114

Personaleomkostninger	1
Eventualforpligtelser	8
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	10

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	10.000.000	78.426.215	88.426.215
Årets resultat	0	4.428.146	4.428.146
Egenkapital ultimo	10.000.000	82.854.361	92.854.361

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0

2 Andre finansielle omkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	2.540.022	1.730.010
Øvrige finansielle omkostninger	51.133	1.139
	2.591.155	1.731.149

3 Skat af årets resultat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Refusion i sambeskatning	(580.449)	(390.478)
	(580.449)	(390.478)

4 Forslag til resultatdisponering

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Overført resultat	4.428.146	(2.759.465)
	4.428.146	(2.759.465)

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	180.885.680
Tilgange	2.316.598
Kostpris ultimo	183.202.278
Nedskrivninger primo	(1.375.044)
Afskrivninger på goodwill	(8.425.938)
Andel af årets resultat	14.912.040
Udbytte	(9.800.000)
Nedskrivninger ultimo	(4.688.942)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	178.513.336
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	111.833.841

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

6 Tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Tilgodehavende skat på 580 t.kr. vedrører indkomståret 2020 og modtages derfor først i forbindelse med sambeskatningens afregning af den samlede selskabsskat for 2020 i november 2021.

7 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.	Restgæld efter 5 år 2019/20 kr.
Bankgæld	12.500.000	77.400.000	17.500.000
	12.500.000	77.400.000	17.500.000

8 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.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har moderselskabet givet pant i aktier i datterselskabet med en bogført værdi på 178.513 t.kr.

Selskabet har kautioneret ulimiteret for datterselskabets mellemværende med pengeinstitut, som pr. statusdagen udgør en gæld på 0 t.kr.

10 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

11 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.

Manglende sammenlignelighed

Selskabet er stiftet d. 16.11.2018. Sammenligningstallene dækker derfor en periode på 10 måneder, og er på baggrund heraf ikke sammenlignelige.

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.

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:

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

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

Hvis salgsværdien af 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, 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.

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.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

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

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

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

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende skat

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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