

2020

2021

ÅRSRAPPORT

RIAS

Årsrapporten for regnskabsperioden 1. oktober 2020 til 30. september 2021 for cvr. 44065118, RIAS A/S, Industrivej 11, 4000 Roskilde er præsenteret og godkendt på den årlige generalforsamling den 18. januar 2022

Dirigent

Peter Sørensen

INDHOLD

| | |
|---|-----------|
| Ledelsesberetning | 4 |
| Forord | |
| Hoved- og nøgletal | |
| Præsentation af bestyrelse og ledelse | |
| Highlights | |
| Beretning | |
| Regnskabsberetning | |
| Aktionærinformation og virksomhedsledelse | |
| Selskabsoplysninger | |
| Udvalgte aktiviteter i året | |
| <hr/> | |
| Årsregnskab 2020/21 | 19 |
| Totalindkomstopgørelse | |
| Balance | |
| Egenkapitalopgørelse | |
| Pengestrømsopgørelse | |
| Noter til årsregnskabet | |
| <hr/> | |
| Ledelsespåtegning | 38 |
| <hr/> | |
| Den uafhængige revisors erklæring | 39 |
| <hr/> | |



RIAS A/S - en del af thyssenkrupp Plastics International

thyssenkrupp Plastics International består af 9 selskaber fordelt over hele Europa med ca. 1.160 medarbejdere.

thyssenkrupp Plastics indgår i den store thyssenkrupp koncern, som opererer i hele verden.

thyssenkrupp koncernen har i alt ca. 101.000 ansatte og omsætter for ca. 34 mia. EURO.

ÅRET I HOVEDTRÆK

Det ligger dybt i os at være omstillingsparate – ligeså meget i handling som i ord. Den evne har vi trukket mere end vanligt på i det forgangne år. Ser vi året i bakspejlet, er der et nyt begreb, der måske passer bedre: at være ”udfordringsparate”. Og udfordringer på globalt plan har ikke manglet.

Et meget tydeligt spor, fra Coronapandemiens march, er udfordringerne fra en nedroslet eller helt stoppet produktion. Da Corona tog et hvil, reagerede de globale markeder prompte, og presset steg fra det ene minut til det næste. Nu står vi globalt i en næsten kaotisk situation med en efterspørgsel, der er eksploderet overfor et produktionsapparat, der endnu ikke er kommet i gear. Det er priserne til gengæld; de er steget i raket fart.

På samme tid udfordres den internationale fragt af mangel på containere og dermed stigende fragtrater. Og oveni skaber

containerskibet Evergreen, der ved et uheld lagde sig på tværs af Suezkanalen, stadig dønninger og leveringsproblemer kloden rundt.

Udfordringerne i relation til klimaforandringerne kom meget tæt på, da en uvant hård vinter lagde hele Texas på is og stoppede råvareproduktionen i USA, hvilket havde en afsmitende effekt i Europa.

Men i år har vi skabt det bedste resultat i RIAS’ historie. Et resultat der er skabt på trods af globale udfordringer, og særligt på grund af at vi har en organisation i topform. En organisation som har mødt en hyper-foranderlig verden som én samlet organisation, der både er omstillings- og udfordringsparat.

GODT RESULTAT -

IKKE KUN PÅ TRODS AF UDFORDRINGER, MEN PÅ GRUND AF EN ORGANISATION I TOPFORM

En verden af udfordringer

Årets største udfordringer blev samtidig de vilkår, vi måtte arbejde under. Råvaremangel blev et af årets hovedtemaer, som påvirkede både leveringssikkerhed og -dygtighed. Den direkte konsekvens blev prisstigninger, som vi løbende måtte indregne. Vi har haft en meget tæt kontakt med kunderne undervejs og løbende informeret om situationen. Det lykkedes; vi kan konstatere, at budskaberne blev forstået og accepteret.

Fornyelse + erfaring = berigelse

Årets gode resultat har direkte sammenhæng med, at vores organisation hele tiden har formået at omstille sig i et tempo, der møder de forandringer, verden byder.

Men det kommer ikke af sig selv. Vi har skabt en organisatorisk ramme, hvor vi har fokus på den værdi, vi skaber med vores løsninger og produkter – både som organisation og i tæt samarbejde med vores kunder. Hos os arbejder vi bevidst i et krydsfelt, hvor vi har skabt plads til, at erfaringer og nye tanker kan samles og sammen møde morgendagen. Men nye tanker kan ikke klare sig alene, de skal gå hånd i hånd med villighed til at se fordelene ved at lade skabertrang og fornyelse berige af erfaring.

Arbejdet bygger på en model, hvor vi kombinerer gennemprøvet praksis med den sidste nye læring fra artificial intelligence, machine learning og ikke mindst de nyeste afprøvede teknologier. Vi lader nye, talentfulde akademikere med gode analyseværktøjer gå i interaktion med gennemprøvet praksis og erfarne medarbejdere, som fylder dem med viden om produkter og markedet. På den måde får vi et stærkt mix af nye ideer og teknikker med afsæt i alt det, vi ved virker.

Det er store krav, vi stiller til organisationen og de nye medarbejdere, og ikke nødvendigvis en nem rejse, men det fungerer i praksis.

Vores grønne holdning er CO2 neutral i 2030

Vores grønne omstilling fortsætter med uformindsket styrke og fart efter planen. Den eneste ændring er, at vi har rykket målstregen frem, så vores målsætning nu er, at vi ønsker at være klimaneutral i 2030. Planen indeholder et mix af helt konkrete indsatser.

På det individuelle niveau sættes der fokus på den daglige adfærd på den enkelte arbejdsplads, som at slukke skærmen på sin pc eller slukke den maskine, man arbejder med, når man forlader den. Vi har også indført en grøn bilpolitik, hvor vi har laderstandere installeret og gradvis vil overgå til elbiler.

Set helt ovenfra er vi ved at færdiggøre et solcelleanlæg på taget, der gør, at vi kan levere en egenproduktion på 18% af vores samlede energibehov.

PVC recycling

WUPPI-genindsamlingsordningen, der dækker national indsamling, sortering og genanvendelse af hård PVC plast, er stadig et omdrejningspunkt i vores indsats for at optimere og recirkulere plast.

Samtidig arbejder vi videre i nye løsninger bl.a. arbejder vi på indsamling og recycling af andre plastrester i et tæt samarbejde med nogle af vores store kunder.

Digital omstilling fortsætter for fuld styrke

Det overordnede mål med digitaliseringen er at frigøre ressourcer og flytte fokus til mere værdiskabende aktiviteter. Ligeledes vil vi udnytte de nye kanaler i markedet som digitale B2B og B2C løsninger skaber.

Vi oplever tydeligt en stigende efterspørgsel af digitale løsninger, men vi slipper aldrig den personlige relation. Det er mennesker, der får hjælp af det digitale. Ikke omvendt.

De rigtige materialer parret med relevante services giver den bedste plads i værdikæden

Vi plejer at sige, at plast er en verden af muligheder. Og når vi tilknytter de rette services, skaber vi den helt store værdi for vores kunder.

I et nystartet projekt har en stor kunde outsourcet produktionen af komponenter til os. Opgaven er i hovedtræk en professionalisering og optimering af den samlede produktionsproces. Vi arbejder med finjustering og optimering af tegningsmateriale frem til optimering af lagerstyring og produktion af de enkelte dele klar til montage og samling, som leveres til kundens lager. I sidste ende skaber vi en fornyet værdi for kunden, der kan koncentrere sig om sine kernekompetencer.

Organisation i topform har skabt topresultat

Jo længere oppe i værdikæden, vi befinder os – og jo mere vi ejer af den – jo bedre står vi. Det handler ikke om at huske varenumre og sælge materialer. Det handler om at skabe og udvikle den relevante professionelle relation og forstå at udnytte den i kombination med viden og kompetencer til at skabe værdi for kunderne. Eller helt kort: Det er den kompetente og omstillingsparate organisation, der skaber resultater og innovation.

Det er den organisation, der har skabt det bedste resultat i RIAS' historie. Det er vi glade for og stolte over.



Henning Hess
Administrerende direktør
RIAS A/S

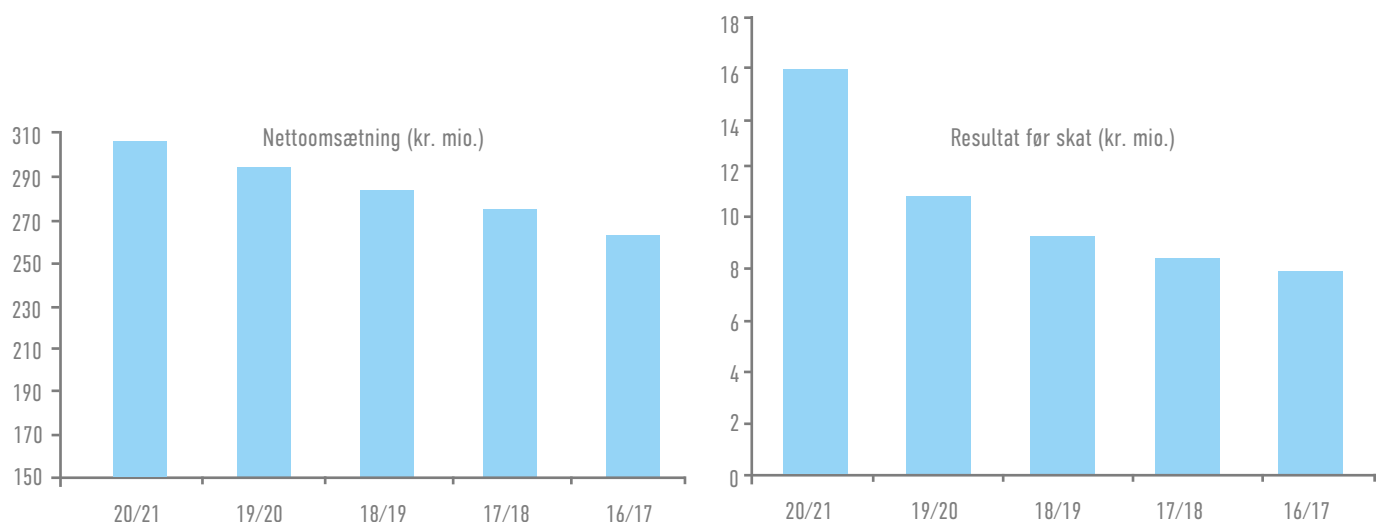
Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

| | 2020/21 | 2019/20 | 2018/19 | 2017/18 | 2016/17 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultatopgørelse (kr. mio.) | | | | | |
| Nettoomsætning | 308,4 | 294,3 | 285,3 | 275,0 | 264,4 |
| Produktionsomkostninger | 204,8 | 200,4 | 198,0 | 191,2 | 184,4 |
| Bruttoresultat | 103,6 | 93,9 | 87,3 | 83,8 | 80,0 |
| Kapacitetsomkostninger* | 85,5 | 80,5 | 77,6 | 74,7 | 71,6 |
| Resultat før særlige poster | 18,1 | 13,4 | 9,7 | 9,1 | 8,4 |
| Særlige poster | 1,5 | 1,8 | 0 | 0 | 0 |
| Resultat før finansielle poster | 16,6 | 11,6 | 9,7 | 9,1 | 8,4 |
| Finansielle poster, netto | -0,6 | -0,5 | -0,3 | -0,5 | -0,4 |
| Resultat før skat | 16,0 | 11,1 | 9,4 | 8,6 | 8,0 |
| Selskabsskat | 3,4 | 2,5 | 2,1 | 1,9 | 1,8 |
| Årets resultat | 12,6 | 8,6 | 7,3 | 6,7 | 6,2 |
| Balance, ultimo (kr. mio.) | | | | | |
| Langfristede aktiver | 124,2 | 125,3 | 99,8 | 98,5 | 97,8 |
| Kortfristede aktiver | 120,9 | 123,2 | 119,5 | 110,0 | 108,6 |
| Aktiver | 245,1 | 248,5 | 219,3 | 208,5 | 206,4 |
| Egenkapital | 177,3 | 170,5 | 167,7 | 166,1 | 164,1 |
| Udskudt skat | 9,5 | 9,5 | 9,5 | 9,3 | 9,3 |
| Langsigtede leasing forpligtigelse | 7,1 | 7,4 | 0 | 0 | 0 |
| Kortfristede forpligtelser | 51,2 | 61,1 | 42,1 | 33,1 | 33,0 |
| Passiver | 245,1 | 248,5 | 219,3 | 208,5 | 206,4 |
| Pengestrøm (kr. mio.) | | | | | |
| Pengestrøm fra driftsaktivitet | 7,6 | 29,9 | 16,7 | 7,2 | 9,9 |
| Pengestrøm fra investeringsaktivitet | -4,7 | -17,2 | -4,7 | -4,1 | -1,2 |
| Heraf til investering i materielle aktiver | -4,7 | -17,2 | -4,7 | -4,1 | -1,2 |
| Pengestrøm fra finansieringsaktivitet | -10,8 | -10,5 | -5,8 | -4,6 | -4,6 |
| Pengestrøm i alt | -7,9 | 2,1 | 6,2 | -1,5 | 4,1 |
| Antal fuldtidsansatte i gennemsnit | 106 | 107 | 103 | 102 | 96 |

*Kapacitetsomkostninger omfatter distributions- og administrationsomkostninger.

IFRS 16 er implementeret med retrospektiv effekt, hvorfor sammenligningstal ikke er tilrettet fra 2018/19 og bagud.



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

| | 2020/21 | 2019/20 | 2018/19 | 2017/18 | 2016/17 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|
| Nøgletal | | | | | |
| Bruttomargin | 34% | 32% | 31% | 31% | 30% |
| Overskudsgrad før særlige poster | 6% | 5% | 3% | 3% | 3% |
| Overskudsgrad (EBIT) | 5% | 4% | 3% | 3% | 3% |
| Afkastningsgrad | 7% | 6% | 5% | 5% | 5% |
| Resultat pr. kr. 100 aktie | 55 | 37 | 32 | 29 | 27 |
| Udbytte pr. kr. 100 aktie | 35 | 25 | 25 | 25 | 20 |
| Indre værdi pr. kr. 100 aktie | 769 | 740 | 727 | 721 | 711 |
| Egenkapitalens forrentning før skat | 9% | 7% | 6% | 5% | 5% |
| Egenkapitalens forrentning efter skat | 7% | 5% | 4% | 4% | 4% |
| Soliditetsgrad | 72% | 69% | 76% | 80% | 80% |
| Børskurs ultimo september pr. kr. 100 aktie | 645 | 450 | 434 | 448 | 430 |

Nøgletaloversigten er beregnet i overensstemmelse med nedenstående nøgletsdefinitioner. Resultat pr. aktie er endvidere beregnet i overensstemmelse med IAS 33.

Nøgletsdefinitioner:

Bruttomargin er beregnet som bruttoresultat i % af nettoomsætning.

Overskudsgrad før specielle poster er beregnet som resultat før finansielle og særlige poster, samt skat i % af nettoomsætning.

Overskudsgrad (EBIT) er beregnet som resultat før finansielle poster i % af nettoomsætning.

Afkastningsgrad er beregnet som resultat før finansielle poster i % af årets gennemsnitlige operative aktiver, dvs. af aktiver i alt minus likvider og finansielle anlægsaktiver.

Resultat pr. kr. 100 aktie i kr. er beregnet som årets resultat divideret med 1/100 af aktiekapitalen efter fradrag af selskabets beholdning af egne aktier, ultimo.

Udbytte pr. kr. 100 aktie i kr. er beregnet som udbytte divideret med 1/100 af aktiekapitalen efter fradrag af selskabets beholdning af egne aktier, ultimo.

Indre værdi pr. kr. 100 aktie i kr. er beregnet som egenkapital, ultimo divideret med 1/100 af aktiekapitalen efter fradrag af selskabets beholdning af egne aktier, ultimo.

Egenkapitalens forrentning før skat er beregnet som resultat før skat i % af årets gennemsnitlige egenkapital.

Egenkapitalens forrentning efter skat er beregnet som årets resultat i % af årets gennemsnitlige egenkapital.

Soliditetsgrad er beregnet som egenkapital, ultimo i % af aktiver i alt, ultimo.



Ledelsesberetning

Bestyrelse



1



2



3



4



5



6

1)
Astrid Meicherzyk
Formand
Indtrådt i bestyrelsen
i september 2021
(1968 K)

Ledelseshverv i andre selskaber:
CEO Operating Unit Plastics Europe,
thyssenkrupp Materials Services GmbH

Bestyrelsesformand for:
Röhm Italia S.r.l., Garbagnate
Milanese, Italy

Neomat AG, Beromünster/Luzern, Switzerland

Notz Plastics AG, Brügg, Switzerland

Medlem af bestyrelsen for:
thyssenkrupp Materials Nederland B.V., Amster-
dam, Netherlands

thyssenkrupp Plastics Belgium N.V./S.A.,
Lokeren, Belgium

Medlem af bestyrelsen for:
thyssenkrupp Industrial Solutions AG, Essen,
Germany

BearingPoint GmbH, Frankfurt,
Germany and related companies

2)
Steen Raagaard Andersen
Næstformand
Indtrådt i bestyrelsen i januar 2011
(1955 M)

Ledelseshverv i andre selskaber:
Partner, Lund Elmer Sandager, København

Medlem af bestyrelsen for:
1887 A/S
1887 Consult A/S
K/S Rüdower Strasse 90-94, Berlin
Action International A/S
Brdr. Rønje Holding A/S
Copenhagen Partners A/S
Ejendomsselskabet Nørrebrogade 43 A/S
IHR Holding A/S
Junker - Projektudvikling A/S
Kapitalformidlingsinstituttet A/S
Kongeegeen A/S
Margrethegaardens legat
Santropa A/S
V.K. Goel Holding A/S
SAXONIAFONDEN
Ejendomsselskabet af 24. marts 1987 ApS

Direktør for:
Ejendomsselskabet
Nørrebrogade 43 A/S
Rørkær A/S

3)
Dieter Wetzel
Bestyrelsesmedlem
Indtrådt i bestyrelsen i januar 2010
(1961 M)

Ledelseshverv i andre selskaber:
Økonomichef, thyssenkrupp
Plastics GmbH, Essen, Germany

Medlem af bestyrelsen for:
thyssenkrupp Plastics Belgium nv/sa, Belgium

5)
June Svendsen
Bestyrelsesmedlem
Valgt af medarbejderne
(1970 K)

Indtrådt i bestyrelsen
i december 2014

4)
Peter Swinkels
Bestyrelsesmedlem
Indtrådt i bestyrelsen i januar 2011
(1958 M)

Ledelseshverv i andre selskaber:

Medlem af bestyrelsen for:
thyssenkrupp Materials Nederland B.V., Amsterdam,
Netherlands

Medlem af direktionen for:
thyssenkrupp Plastics Belgium nv/sa, Belgium

6)
Søren Koustrup
Bestyrelsesmedlem
Valgt af medarbejderne
(1958 M)

Indtrådt i bestyrelsen
i december 2011

Ledelsesberetning

Direktion



Henning Hess
Administrerende direktør
Henning Hess er vurderet som ledelsen under IFRS

Medlem af bestyrelsen for:
Mira Byggeprodukter A/S

Ledelse



Anders Topp
Divisionschef
Byggeri



Mikkel Koefed
Business Developer &
Marketingchef



Dannie Michaelsen
Økonomichef



Lars Danner Hansen
Fabriks- & lagerchef



Mette Nygaard Jensen
EA/HR



308 mio

Omsætning
(294 mio)



18,1 mio

EBIT
før særlige poster
(13,4 mio)



7,6 mio

Pengestrømme
fra driften
(29,8 mio)



35 kr. /aktie

Foreslået udbytte
(25 kr.)

%

34

Bruttomargin
(32%)

%

6

EBIT-margin
før særlige poster
(5%)

Ledelsesberetning

Beretning

RIAS Idégrundlag

RIAS A/S' idégrundlag er at levere plastmaterialer samt forarbejdning heraf, af høj kvalitet inden for Skandinavien.

Selskabet opererer inden for to produktområder med henholdsvis:

- Salg, forarbejdning og distribution af plasthalvfabrikata til alle grene af bygge- og anlægsvirksomheder.
- Salg, forarbejdning og distribution af plasthalvfabrikata til industrien og den offentlige sektor.

Langsigtet målsætning

RIAS A/S' langsigtede målsætning er at øge markedsværdien gennem organisk vækst og udvidelse af eksisterende forretningsområder, samt at give aktionærerne et konkurrencedygtigt afkast på deres investerede kapital.

Det er selskabets målsætning at fastholde positionen, som den største udbyder inden for plasthalvfabrikata i Danmark.

En sammenfatning af forventninger til 2020/21, offentliggjort i årsrapporten for 2019/20, viser, at selskabet ligger over de udmeldte forventninger til resultatet som var på et EBIT i mellem 8,5-10,0 mio. kr. Dette på trods af et meget konkurrencepræget marked og dermed stigende pres fra konkurrenter samt et regnskabsår, hvor sidste halvår har været præget af stigende priser på råvarer og fragt.

Forventninger til 2021/22

I regnskabsåret 2021/22 vil vi fortsat koncentrere os om at optimere organisationen og øge væksten i markedsandele og indtjening. På den baggrund forventer bestyrelsen en omsætning for regnskabsåret 2020/21 vil ligge i intervallet 290-310 mio. kr. EBIT resultat for regnskabsåret 2021/22 vil ligge i intervallet 13,0 - 15,0 mio. kr.

Særlige risici

Driftsrisici

Uforudsete prisudsving og bortfald af samhandelen med større kunder vil kunne påvirke selskabet negativt i forhold til årets resultatforventninger, men sådanne risici forekommer normalt i en handelsvirksomhed. Nedlukning af samfundet som følge af Covid19 vil kunne medføre en risiko for tab af omsætning. Derudover kan en større nedlukning på eksportmarkederne også medføre tab af omsætning og dermed indtjening.

Finansielle risici

Der foretages ikke spekulation i finansielle risici, og selskabets styring retter sig således alene mod styring af de finansielle risici, der er en direkte følge af RIAS A/S' drift og finansiering. Selskabet har ingen afledte finansielle instrumenter.

Renterisici

Selskabet indgår ikke rentedispositioner til afdækning af renterisici, da moderate ændringer i renteniveauet ikke vil have væsentlig effekt på indtjeningen.

Kreditrisici

Selskabets kreditrisici knytter sig til tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Det er selskabets politik, så vidt muligt, at kreditforsikre tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Der vurderes løbende på tilgodehavender fra salg

og tjenesteydelser, og der foretages i fornødent omfang nedskrivninger herpå. Selskabet benytter Danske Bank og har indestående ud over den statslige indskydergaranti.

Valutarisici

Selskabet er kun i begrænset omfang påvirket af valutakursudviklingen. Næsten al handel foregår i DKK, SEK eller EUR. Da valutakursrisikoen for DKK/EUR anses for meget lille, kurssikrer selskabet ikke sin nettogæld i EUR. Selskabets har køb og salg i SEK, og disse transaktioner er dermed påvirket af kursen på DKK/SEK.

Ledelsen vurderer at risikoen er minimal, da antal transaktioner i SEK ikke udgør en stor andel, og dermed ikke berettiger hedging af fremtidige køb og salg i SEK. Ledelsen følger nøje udviklingen i valutakursen.

Likviditetsrisici

Selskabet har alene gæld, som forfalder inden for ét år, jf. balancen. Betaling heraf, 51 mio. kr., kan fuldt ud dækkes ved indbetalinger fra tilgodehavender og indestående i banken.

Videnressourcer

Selskabet besidder specifik viden og kompetencer inden for handel med plasthalvfabrikata samt viden omkring forarbejdning.

Selskabet lægger vægt på at tiltrække, fastholde og udvikle veluddannede og motiverede medarbejdere, som kan være med til at sikre en af kerneværdierne, som er at yde den bedste service til kunderne.

Selskabet har i gennemsnit beskæftiget 106 fuldtidsansatte i 2020/21, hvilket er 1 mindre end i 2019/20. Selskabet beskæftiger 105 fuldtidsansatte pr. 30. september 2021, hvilket er 1 mere i forhold til pr. 30. september 2020.

Miljøforhold

Selskabet søger til enhver tid at begrænse de miljømæssige påvirkninger og deltager i returordninger via WUPPI, som håndterer plastaffald der sendes til genanvendelse.

Dog er miljøpåvirkningen i sig selv ubetydelig, da selskabets aktiviteter hovedsagelig omfatter distribution og salg af plasthalvfabrikata, men ikke produktion.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet driver ingen særskilte forskningsaktiviteter, men udvikler løbende sin forretning og sin kompetence.

Incitamentsprogrammer

Selskabet benytter sig af incitamentsprogrammer i form af kontant bonus, men der benyttes ikke nogle IFRS 2 programmer.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Resultatopgørelse

Omsætning

Omsætningen steg med tkr. 14.101 fra tkr. 294.365 i 2019/20 til tkr. 308.466 i 2020/21.

Omsætningen i Industridivisionen er steget med tkr. 13.146, og omsætningen i Byggedivisionen er steget med tkr. 955 i 2020/21.

Omsætningsstigning i Industridivisionen afspejler at efterspørgslen har været stigende efter genåbning af samfundet. Udviklingen dækker dog over store forskelle i efterspørgslen fra forskellige brancher, hvor bl.a. detailhandlen og HORESTA området har været hårdt ramt. Salget inden for forarbejdningsområdet følger de opstillede forventninger og bidrager positivt til bundlinjen. Stigende råvarepriser har også været medvirkende til højere omsætning i året.

Afsætningen af selskabets byggeriprodukter har udviklet sig bedre end ventet, hvilket til dels skyldes, at der ikke er set en mindre efterspørgsel på trods af at samfundet er lukket op og det er muligt at bruge penge på rejser og andre fornyelser igen.

Bruttoresultat

Bruttoavanceprocenten er hævet i forhold til 2019/20 og er til dels en effekt af stigende aktivitet i Industridivisionen, samt mere fokus på forarbejdning.

Distributions- og administrationsomkostninger (kapacitetsomkostninger) er steget med tkr. 5.016 fra tkr. 80.524 i 2019/20 til tkr. 85.540 i 2020/21, hvilket kan henføres til højere aktivitet i foråret, samt fortsatte investeringer i at optimere processerne samt investeringer i de strategiske udviklingsområder; eksport og forarbejdningsområdet. Målt i procent af omsætningen udgjorde kapacitetsomkostningerne 27,7%, hvilket var på niveau med sidste år.

Særlige Poster

Selskabet har i regnskabsåret haft omkostninger, som ledelsen betegner som værende "særlige poster". Særlige poster består af omkostninger til nedrivning af gammel bygning, som ikke længere benyttes til forarbejdning. Se note 6.

Skat af årets resultat

Den effektive skatteprocent for 2020/21 udgør 21,5% mod 22,3% i 2019/20.

Balance Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver er faldet som følge af afskrivninger og ingen investeringer. Pr. 30. september 2021 udgør værdien tkr. 53.531 mod pr. 30. september 2020 tkr. 54.393. Det væsentligste immaterielle aktiv er goodwill på tkr. 53.085, som kan henføres til købene af aktiviteterne i Rodena A/S og Nordisk Plast A/S. Goodwill værdierne har undergået en værdiforringelsestest, der er nærmere beskrevet i regnskabsnote 11.

Software udgør pr. 30. september 2021 tkr. 296 mod tkr. 1.095 pr. 30. september 2020, da der ikke er investeret i nyt software.

Materielle aktiver

Materielle aktiver steg fra tkr. 58.857 pr. 30. september 2020 til tkr. 59.272 pr. 30. september 2021. Stigningen skyldes investering i nye maskiner til forarbejdning.

Leasing aktiver

Kontrakter der betragtes som leasing under IFRS 16 er faldet med tkr. 672 til værdi pr. 30. september 2021 på tkr. 11.387 mod tkr. 12.059 pr. 30. september 2020.

Posten består hovedsageligt af indregning af huslejekontrakt.

Lav værdi og korttidskontrakter er ikke indregnet, men omkostningsført lineært over driften.

Varebeholdninger

Varebeholdninger steg med tkr. 1.548 fra tkr. 27.641 pr. 30. september 2020 til tkr. 29.189 pr. 30. september 2021. Stigningen skyldes delvis prisstigninger på råvarer. Selskabet fokuserer løbende på tilpasning af varebeholdningen, så det matcher det aktuelle marked.

Tilgodehavender

Tilgodehavender steg med tkr. 4.017 fra tkr. 56.828 pr. 30. september 2020 til tkr. 60.845 pr. 30. september 2021. Tilgodehavender er steget som følge af højere aktivitet i sidste kvartal, sammenholdt med samme periode sidste år. Selskabet har placeret midler på skattekontoen, hvilket betragtes som tilgodehavender.

Forpligtelser

Forpligtelser faldt med tkr. 10.158 fra tkr. 77.972 pr. 30. september 2020 til tkr. 67.814 pr. 30. september 2021, hvilket skyldes afregning af feriepenge i regnskabsåret, samt mindre skyldigt momsbeløb og leverandørgæld i forhold til samme periode sidste år.

Pengestrømme Driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten faldt med 22.310 tkr. fra tkr. 29.880 i 2019/20 til tkr. 7.570 i 2020/21. Forskel i pengestrømme kommer primært fra ændringer i arbejdskapitalen.

Leverandørgæld og andre gældsforpligtelser er faldet, som følge af betaling af feriepenge ved overgang til samtidighedsferie.

Varelageret er steget, hvilket delvist skyldes stigende materialepriser.

Investeringsaktivitet

Selskabet har investeret i driftsmateriel til forarbejdning. Pengestrømme til investeringer er faldet med tkr. 12.473 i forhold til året før. Faldet skyldes at selskabet i året før havde store investeringer i ny produktionshal, som er afsluttet.

Likviditetsberedskab

Samlet er selskabets likvide beholdninger faldet med tkr. 7.901 i forhold til året før. Faldet skyldes delvist at selskabet har afregnet feriepenge ved overgang til samtidighedsferie.

Ledelsesberetning

Aktionærinformation og virksomhedsledelse mv.

Aktionærinformation

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabslovens §107b

Selskabets ledelse lægger vægt på, at der udøves god virksomhedsledelse og søger løbende at forbedre selskabets ledelsesforhold. De overordnede rammer for ledelsen af RIAS A/S er tilrettelagt med henblik på at sikre, at selskabet bedst muligt lever op til sine forpligtelser over for aktionærer, kunder, medarbejdere, myndigheder samt øvrige interessenter, og at den langsigtede værdiskabelse understøttes.

Bestyrelsen i RIAS A/S arbejder løbende på at sikre, at selskabet lever op til de politikker og procedurer, der er formuleret af Komitéen for god virksomhedsledelse og NASDAQ Copenhagen kræver anvendt. Bestyrelsen drøfter, hvordan selskabets corporate governance i praksis til enhver tid sikrer, at RIAS A/S' virksomhedsledelse bliver af højeste kvalitet, og bestyrelsesarbejdet understøtter selskabets fremtidige forretningspotentiale.

En nøglefaktor er åbenhed.

Bestyrelsen har valgt at offentliggøre den lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse jf. årsregnskabslovens §107b på selskabets hjemmeside.

Links til redegørelse om god virksomhedsledelse: Gældende redegørelse (2021): rias.dk/cg/2021/

Komitéen for god virksomhedsledelse:

Link til anbefalinger:

https://corporategovernance.dk/sites/default/files/media/anbefalinger_for_god_selskabsledelse_dansk_0.pdf

Bestyrelsens samlede stillingtagen til NASDAQ Copenhagens anbefalinger for god virksomhedsledelse findes således på RIAS A/S' hjemmeside. Denne lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse dækker regnskabsperioden 1. oktober 2020 til 30. september 2021 og udgør en bestanddel af ledelsesberetningen. Den lovpligtige redegørelse er ikke omfattet af den uafhængige revisors erklæring.

RIAS A/S har i den forbindelse valgt at sammenholde selskabets redegørelse for god virksomhedsledelse med komitéens anbefalinger af 23. november 2017. Derigennem skabes det bedst mulige overblik over hvilke anbefalinger, RIAS A/S overholder fuldt ud, og hvilke anbefalinger, selskabet har valgt ikke at følge, eller der fortsat arbejdes med. For yderligere redegørelse: rias.dk/cg/2021/

Forretningsmodel

Se Idégrundlag side 11

Bestyrelsens opgaver og ansvar

Arbejdet i bestyrelsen er fastlagt i en forretningsorden, som vurderes mindst én gang årligt. RIAS A/S lever således op til anbefalingen om, at medlemmer og forretningsordenen er tilpasset selskabets behov. Bestyrelsen mødes fire gange om året eller mere efter behov. Denne proces sikrer, at ledelsen kan reagere hurtigt og effektivt på udefrakommende forhold. I regnskabsåret 2020/21 er der afholdt 6 møder inklusiv selskabets ordinære generalforsamling i januar 2021, samt ekstraordinær generalforsamling i september 2021.

Bestyrelsens sammensætning

Bestyrelsen består af seks medlemmer, hvoraf de to er medarbejdervalgte i selskabet. De generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for et år ad gangen.

Bestyrelsen har vurderet hvert enkelt bestyrelsesmedlems personlige kapacitet og finder, at de varetager deres opgaver i RIAS A/S' bestyrelse på en forsvarlig måde – uagtet ingen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, således som defineret i anbefalingerne, da bestyrelsesmedlemmer er valgt som følge af selskabets ejerforhold.

Direktion

Direktionen udpeges af bestyrelsen, der fastlægger direktionens ansættelsesvilkår. Direktionen er ansvarlig for den daglige drift af RIAS A/S, herunder RIAS A/S' aktivitets- og driftsmæssige udvikling og resultater samt interne anliggender. Bestyrelsens delegering af ansvar til direktionen er fastlagt i selskabets forretningsorden og i Selskabslovens regler. RIAS A/S' direktion består af én person.

Bestyrelsens og direktionens vederlag

Bestyrelsen har vedtaget en meget enkel vederlagspolitik for såvel bestyrelse som direktion. Vederlagspolitikken for bestyrelsen indeholder ikke incitamentsafłønning eller andre variable komponenter.

Bestyrelsen i RIAS A/S er ikke omfattet af bonus- eller optionsordninger. Det samlede årlige vederlag til bestyrelsen godkendes af generalforsamlingen i forbindelse med godkendelse af årsrapporten.

I 2020/21 bestod aflønningen af direktionen af en grundløn inklusive sædvanlige goder som bil og telefon samt årsbonus og beskrives i vederlagsrapporten. Direktionens ansættelsesforhold, herunder aflønning og fratrædelsesvilkår, vurderes at være i overensstemmelse med sædvanlig standard for stillinger af denne karakter.

[Link til vederlagspolitik og vederlagsrapport](#)

Revisionsudvalg

Bestyrelsen for RIAS A/S fungerer også som revisionsudvalg.

Revisionsudvalgets overordnede formål er at minimere risikoen for væsentlige fejl i regnskabsinformationen – internt og eksternt. I praksis sker dette ved at analysere det interne kontrolmiljø, økonomirapportering, revisionen, den anvendte regnskabspraksis og aflægelse af periode- og årsregnskaber i almindelighed.

Revisionsudvalget fokuserer på en fortsat udvikling af kontrolmiljøet samt en kontinuerlig vurdering af de forretningsgange samt økonomiske og regnskabsmæssige forhold, som har væsentlig betydning for regnskabsinformationen.

Den eksterne revision kan indkaldes til revisionsudvalgets møder. Der er afholdt 4 møder i 2020/21, hvor ekstern revision har deltaget på et uden ledelsens tilstedeværelse.

Ledelsesberetning

Aktionærinformation og virksomhedsledelse mv.

ESG 2020/21

Ud over at informere vores interessenter om vores ESG-arbejde, udgør nedenstående afsnit også vores lovpligtige CSR-rapport i henhold til §99a og 99b i årsregnskabsloven.

I RIAS har vi altid bestræbt os på at handle ansvarligt og skabe værdi på en ordentlig og troværdig måde. Det ligger dybt i vores DNA og har været helt grundlæggende for udviklingen af virksomheden – også længe før governance, FN's verdensmål og klimadebatten kom højt på dagsordenen.

Gennem de seneste mange år har vi løbende arbejdet på at nedbringe energiforbruget, vi har forbedret forholdene for medarbejderne, og vi har haft en god og ansvarlig ledelseskultur. Et fælles ansvar og arbejdet inden for blandt andet klima- og miljøpåvirkning, medarbejderforhold og governance, fortsætter med ufortrøden styrke og det er en væsentlig del af hverdagen for vores ledere og medarbejdere, der alle løfter og tager et stort ansvar.

I RIAS forpligter vi os til at opføre os ordentligt og troværdigt. Vi tror på, at resultater skabes gennem mennesker, der ansvarligt medvirker til at sikre vores fælles fremtid og vi har altid prioriteret at gøre tingene rigtigt.

I år offentliggør vi for første gang ESG og vi vil løbende udvikle, professionalisere og systematisere opfølgningen, og vi kommer til at sætte endnu mere struktur på de indsats og initiativer, vi har haft i en årrække.

I RIAS mener vi, at en virksomheds aktiviteter, har afgørende betydning for udviklingen af et bæredygtigt samfund. Vi ønsker proaktivt at forbedre de sociale, klimatiske og miljømæssige forhold, især inden for områder med en naturlig forbindelse til vores forretning.

Vores værdier danner sammen med FN's Global Compact-principper udgangspunkt for vores tilgang til ESG og vidner om, at ESG altid har været en integreret del af RIAS, med det formål at skabe reel værdi for samfundet som helhed gennem virksomhedens ESG-arbejde.

ESG-strategi i overensstemmelse med verdensmål FN's verdensmål for bæredygtig udvikling afspejler et ønske om at skabe en bedre verden. De 17 verdensmål er hjørnestenen i FN's "Agenda 2030" og udstikker retningen for arbejdet.

RIAS har et særligt fokus på de verdensmål, som er mest relevante for vores interessenter og vores forretning, da det er her, vi tror, vi kan gøre den største forskel. For at imødegå de risici, det øgede fokus og de muligheder, som er forbundet med bæredygtighed, har vi besluttet at lancere bæredygtighedsmål, der skaber en tæt sammenhæng mellem vores virksomhed og verdensmålene.

RIAS har et særligt fokus på verdensmål 7,12,13 og 16.

Vi har opstillet målbare og ambitiøse målsætninger for mål 7 om bæredygtig energi og mål 12 om ansvarligt forbrug og produktion. Disse er beskrevet i afsnittet om miljø og klima nedenfor.

VERDENSMÅL for bæredygtig udvikling



Risici

Nedenstående giver et overblik over de vigtigste risici og handlinger for hvert af FN's Global Compact principper og de fastlagte politikområder.

Menneskerettigheder:

- **Risiko:** Selskabet benytter sig primært af leverandører fra Europa og risiko for manglende overholdelse af menneskerettighederne og arbejdstagerrettigheder er en minimal risiko.
- **Handling:** Alle leverandører bliver bedt om at udfylde en suppler Code of conduct, der lægger vægt på menneskerettigheder og arbejdstagerrettigheder. Der benyttes kun leverandører, som opfylder kravene i denne.

Arbejdskraft:

- **Risiko:** Vores medarbejders sikkerhed er en risikofaktor i og med, at vi har lager og produktion.
- **Handling:** Ledelsen har løbende fokus på sikkerhed, og vi arbejder på at denne forbedres igennem uddannelse og træning.

Miljø og klima

- **Risiko:** Egen forarbejdning og indkøb af råmaterialer fra leverandører indebærer en risiko for negative miljøpåvirkninger.
- **Handling:** Vi arbejder systematisk på at reducere vores miljøpåvirkning på vores lager og i forarbejdning, samt opfordre vores leverandører til at gøre det samme. Vi har indført et ambitiøst mål om at være klimaneutral i 2030 og investerer løbende i tiltag, der kan føre til dette mål.

Bekæmpelse af korruption

- **Risiko:** Lovovertrædelse i forbindelse med korruption, kan medføre store økonomiske tab, samt dårligt omdømme.
- **Handling:** Målrette uddannelse inden for udvalgte højrisikoområder, som eksempelvis salgsstyrken i forretningsetik og bekæmpelse af korruption. Løbende overvågning af ændringer i lovgivningen om korruptionsbekæmpelse og implementering af gældende regler. Opdatering af Code of Conduct også overfor leverandører. Tilgængelig Whistleblower hotline. Online træning til alle medarbejdere i antitrust og compliance.

Miljø og Klima

Beskyttelse af miljøet er vigtigt for RIAS, og vi bestræber os på at minimere negative miljøpåvirkninger og undgå klimaforandringer.

Selskabet har en begrænset miljøpåvirkning, som i det væsentlige består i affald fra produkter, samt transport og kørsel i firmaets biler og elforbrug relateret til selskabets forarbejdning, kontor og lagerbygninger.

Ledelsesberetning

Aktionærinformation og virksomhedsledelse mv.

Selskabet arbejder målrettet på at reducere miljøbelastningen fra PVC-affald, hvor selskabet har et samarbejde med organisationen Wuppi, som indsamler og bortskaffer PVC affald på en bæredygtig måde.

RIAS's andel indgår sammen med de øvrige plast producenter i Danmark. Der foreligger ikke specifikke tal pr. producent, hvorfor der ikke kan angives et specifikt resultat.

RIAS bestræber sig på at gøre miljøhensyn til en integreret del af vores aktiviteter. Vores arbejde med at mindske klimaemissionerne er koncentreret om, men ikke begrænset til, energi, varme, adfærd og transport. Arbejdet med at mindske vores miljøpåvirkning er fokuseret på, men ikke begrænset til, ansvarligt indkøb, ansvarlig emballage og affaldshåndtering

Vores mål er at reducere de negative klima- og miljømæssige konsekvenser af vores aktiviteter, og vi forventer det samme af vores leverandører. Vi er overbeviste om, at konsekvente og systematiske miljøinitiativer skaber både miljømæssige fordele og værdi for interessenterne.

Målsætning:

RIAS arbejder for at være CO₂-neutral i 2030.

Selskabet arbejder løbende med henblik på, at reducere energiforbruget i såvel lager, produktion som i administration og har fået udarbejdet EU's lovpligtige energisyn i 2020.

På baggrund af denne, blev der udarbejdet følgende anbefalinger, som RIAS løbende vil arbejde med, for at nå målsætningen for 2030.

| Område | Anbefalinger | E (kWh) | Varme (kWh) | DKK | Investeringer inkl. tilskud (DKK) | STBT (år) |
|---------------|--|---------|---------------|--------|-----------------------------------|-----------|
| Ventilationer | Udstyre udsugningsventilatorer med urstyring således at de er slukkede uden for arbejdstiden. | 4.000 | | 6.040 | 9.340 | 1,7 |
| Serverrum | Hæv temperaturen fra 19 °C til 25 °C i serverrummet | 300 | | 453 | 0 | 0,0 |
| Pumper | Udskift pumper til nye behovsstyrede. 3 stk | 1.500 | | 2.265 | 8.865 | |
| Produktion | Sluk maskiner på kontakten uden for arbejdstid. Reducere standby og kompressoren behøver ikke holde unødigt tryk | 3.000 | | 4.530 | 0 | 3,1 |
| It-udstyr | Installere elspare-skinner på kontorarbejdspladser | 7.500 | | 11.552 | 16.312 | 0,0 |
| CTS | Udbygge og benytte CTS system | - | Ikke beregnet | - | Ikke beregnet | - |

Titag i RIAS.

I løbet af regnskabsåret 2020/21 har vi foretaget investeringer, der skal mindske el- og varmekonsum og dermed mindske vores CO₂ udslip.

Varmeforbrug:

RIAS anvender gas til opvarmning af bygning i Assentoft og fjernvarme i bygningerne i Roskilde og selskabet har arbejdet med at reducere forbruget på begge lokationer.

I regnskabsåret har RIAS investeret i genvekselsystemer til produktion, som fremover vil reducere varmekonsum, da den opvarmede luft ikke længere blæses ud i det fri, men derimod genanvendes til opvarmning af produktionshallen.

Derudover er der foretaget en større investering i isoleringsarbejde af administrationsbygning, samt kantinen, hvor ældre isolering på loftet er suppleret

med indblæst isolering og dermed lever op til nutidens krav for isoleringsniveau.

Der er udskiftet gamle vinduer til moderne termoruder, hvilket også vil medføre reduktioner af varmekonsum og dermed CO₂-udledning.

Elforbrug:

RIAS anvender el på kontorerne, lager, produktion og belysning udenfor.

I regnskabsåret er udelys og lys på kontorerne skiftet til LED, som har et mindre forbrug end de tidligere lyskilder. Dette gælder også reklameskilte på bygningen. Der er anvendt lyssensor i forskellige dele af bygningerne, så lys kun aktiveres, når der er aktivitet i de enkelte lokaler.

Opmærksomhed omkring slukning af forskellige anlæg ved fyraften, så de enkelte anlæg ikke står i standby eller tændt om natten, er også et tema som selskabet har fokus på.

Selskabet anvender en stor del af sit elforbrug på lager og i forarbejdning og derfor er elforbrug, ved køb af nye maskiner til produktionen, en del af betragtningen, når der skal investeres.

Selskabet forventer yderligere investeringer i CNC maskiner og dermed højere aktivitet i fremtiden, som vil øge energiforbruget fremover. For at imødekomme dette øget forbrug, er det blevet besluttet, at der skal opsættes solfanger på taget af lagerbygning i Roskilde.

I februar 2021 underskrev RIAS en aftale om opsætning af solceller på taget af selskabets bygning i Roskilde og der forventes montering af anlægget i løbet af vinteren 2021.

El produktionen fra solcellerne vurderes at være på 116.000 kWh pr. år, hvilket svarer til ca 18% af RIAS samlede elforbrug i Roskilde.

Besparselsen er udregnet fra solcelle leverandøren Grøn Energi og besparelsen forventes årligt de næste minimum 30 år.

På lokationen i Roskilde er der netop installeret ladestander, for at sikre muligheden for at el og plugin biler, kan udnyttes optimalt.

RIAS har 9% af sine leasingbiler som enten Hybrid eller el og følger nøje markedet for el og hybrid biler, for at vælge den rigtige løsning i forhold til miljø, når leasingbiler skal konverteres til "grønne" biler.

Det forventes at RIAS fremover vil have en større andel af sine biler, kørende på el, efterhånden som teknologien, gør det muligt at anvende disse biler, til vores sælgere der kører mange kilometer.

Leasingbiler til medarbejdere bliver godkendt baseret på udledning af CO₂ og der må f.eks. ikke vælges biler med stor CO₂ udledning.

Affald:

Selskabet har affald, som følge af bearbejdning af plastmaterialer, men det er en meget begrænset mængde. RIAS arbejder målrettet på at reducere miljøbelastningen fra PVC-affald, hvor selskabet har et samarbejde med organisationen Wuppi, som indsamler og bortskaffer hård PVC affald på en bæredygtig måde.

RIAS's andel indgår sammen med de øvrige plast producenter i Danmark. Der foreligger ikke specifikke tal pr. producent, hvorfor der ikke kan angives et specifikt resultat.

Ledelsesberetning

Aktionærinformation og virksomhedsledelse mv.

Selskabet arbejder på nye yderligere tiltag for affaldshåndtering, hvor plastaffald eventuelt afhentes hos kunder og derefter bliver regenereret til plastgranuler, som kan benyttes i ny produktion.

RIAS arbejder hele tiden på at finde bæredygtige alternativer til vores produkter. Et eksempel på dette er PLEXIGLAS®proTerra, som er en plade der består af 90% regenereret materiale, uden at gå på kompromis med kvalitet og egenskaber.

Et andet eksempel er køreplader lavet af ocean plast. Pladen er lavet af 98% havplast, som stammer fra udtjente fiskenet, trawl og reb og de sidste 2% er farve.

Ved at benytte havplast spares der 1650 kg CO2 hver gang der bliver benyttet 1000 kg havplast.

RIAS A/S følger løbende energiforbrug og skrottal for hele selskabet i en database, som hedder WeSustain og her sammenlignes udviklingen med tidligere års forbrug.

Opnåede resultater.

Baseret på input i WeSustain af selskabets forbrug på områder såsom el, varme, brændstof og vand, beregnes et CO2 aftryk, som kan benyttes til at vurdere, hvor der skal sættes ind med tiltag, der vil understøtte selskabets målsætning om CO2 neutralitet i 2030.

| | 2018/19 | 2019/20 | 2020/21 |
|----------------------|---------|---------|---------|
| CO2 udledning i tons | 548 | 597 | 559 |

Co2 udledningen kommer fra el, varme og brændstof.

| | Tons CO2 |
|-----------------|------------|
| Fjernvarme | 207 |
| El | 173 |
| Brændstof / gas | 127 |
| Naturgas | 52 |
| I alt | 559 |

I perioden fra 2019/20 til 2020/21 er der opnået en reduktion af CO2 på varme-regnskabet i Roskilde, hvor udledningen er faldet fra 256 t CO2 til en udledning på 207 t CO2 i 2020/21, hvilket er en effekt af de tiltag der er nævnt ovenfor.

El-forbruget i absolute tal, er i samme periode steget, da yderligere CNC maskiner er installeret og dermed yderligere forarbejdningsarbejde, er foretaget i perioden.

Forbruget er steget fra 759 MWh i 2019 til 839 MWh i 2020/21, svarende til en yderligere CO2 udledning på 16 tons.

I nedenstående skema, er projekter, samt investeringsbeløb og forventning til sparet CO2 listet op.

| Screeningsliste og handlingsplan | | | | | | |
|----------------------------------|---|------------------------------------|---------------|-------------------|---------------------|-----------|
| Nr. | Beskrivelse | Besparespotentiale /KWh/kr. pr. år | Investering | Spart Tons Co2 | Tilbagebetalingstid | Tidsplan |
| 1 | Elbesparelse ved opsætning af solceller | 116.352 kwh | 1.351.584 kr. | 28,39 Tons pr. år | 10 år | 2022 |
| 2 | Varmebesparelse ved renovering | 104,21 MWh | | 83,262 kr. | 2021/2022 | 2020/2021 |
| 3 | Udskift udendørs-belysning til LED | 12066,9 kwh | 60.750 kr. | 5,71 Tco2 | 48 mdr. | 2020/2021 |
| 4 | Udskift Indendørs-belysning til LED | 6773,4 kwh. 3,20 Tons Co2 | 187.291 kr | 3,20 Tco2 | 48 mdr. | 2021/2022 |

RIAS A/S ønsker at drive virksomhed på en ansvarlig måde og arbejder kontinuerligt på at skabe sammenhæng mellem selskabets strategi og ansvarlighed i forhold til det samfund, selskabet har berøring med. For RIAS A/S er arbejdet med samfundsansvar en fortløbende proces, og selskabet har i 2020/21 fortsat arbejdet på at strukturere de nødvendige interne processer.

På baggrund af en vurdering af væsentlighed, arbejder selskabet med områder som medarbejdere, miljø, leverandørforhold samt antikorrupsion. I det følgende beskrives den overordnede politik, hvordan politikken er omsat til handling samt hvor det er muligt, hvad der er opnået.

Sociale forhold

Sikring af gode sociale forhold for medarbejderne er et vigtigt element for selskabet og RIAS tilbyder alle sine medarbejdere gode arbejdsvilkår i overensstemmelse med gældende lovgivning og god praksis.

Der følges månedligt op på sygefravær for at forbedre trivsel, og i det hele taget arbejder selskabet løbende på at sikre det bedst mulige arbejdsmiljø. Det samlede fravær for regnskabsåret 2020/21 er faldet i forhold til 2019/20 og ligger på 1,9% mod 2,7% sidste år.

Sikkerhed på arbejdspladsen er vigtig for selskabet og der investeres løbende i tiltag der forbedrer sikkerheden på lager og produktion.

I året er der investeret i opgradering af trucks, så alle trucks er udstyret med lys "blue light" i både fremad og bagud retning, så medarbejderne kan se når en truck kommer kørende.

Der er investeret i sikkerhedsnet bag på pallereoler, så materialer ikke kan skade en medarbejder på bagside af reoler, ved indsætning af materialer.

Der har i regnskabsåret 2020/21 ikke været nogle arbejdsulykker.

Selskabet vil fortsat arbejde med sikkerhed via daglige morgenmøder på lager og i produktion, for at sikre at antal ulykker forbliver på nul tilfælde. I kommende periode forventer selskabet at gennemføre en medarbejdertilfredshedsanalyse, for at sikre at de sociale forhold via medarbejderdialog.

Inkludering er også vigtig for selskabet, som har EGU elever ansat, samt tilbyder flexjob til medarbejdere med begrænset arbejdsevne.

Derudover tilbydes seniorordninger til medarbejdere, som er tæt på slutningen af deres arbejdsliv.

RIAS påtager sig også et ansvar ved at uddanne unge mennesker i forskellige stillinger og selskabet har pt. 3 elever ansat fordelt på lager og i indkøbsfunktioner.

I kommende regnskabsperiode, forventer RIAS at ansætte en ekstra elev på lager, så for regnskabsåret 2021/22 vil der være 4 elever ansat i selskabet.

Diversitet

I RIAS tror vi på, at en mangfoldig arbejdsplads og et inkluderende arbejdsmiljø er et aktiv for vores virksomhed.

Vi tror på, at mangfoldige teams arbejder mere innovativt, træffer bedre beslutninger og bidrager til nytænkning, samtidig med at rummelighed og tolerance blandt medarbejderne fremmes.

Ledelsesberetning

Aktionærinformation og virksomhedsledelse mv.

RIAS ønsker og tilstræber at være en ansvarlig arbejdsplads, der rekrutterer, fremmer og udvikler medarbejdere baseret på deres kompetencer og på en måde, der understøtter diversitet.

Vi tilstræber derfor, at vores rekruttering, ansættelsesvilkår, fremmelser og eventuelle afskedigelser foretages uden skelen til køn, seksuel orientering, alder, nationalitet, fysiske evner, handicap, politisk ståsted, etnicitet, familiestatus, religiøs overbevisning eller andre ideologier. Når vi rekrutterer nye ledere, fokuserer vi på lige vilkår og på at identificere kandidater af begge køn. Sådan arbejder vi med diversitet i RIAS:

Vi arbejder løbende på at sikre mangfoldighed både i ledelseslagene såvel som i alle øvrige medarbejdergrupper. Vi arbejder ud fra følgende principper:

- RIAS er en arbejdsplads med lige muligheder for alle i et sikkert og ikke-diskriminerende arbejdsmiljø.
- Vi tilstræber, at kvinder er repræsenteret med mere end 25% i vores ledelsesslag, og vi fokuserer derfor på lige vilkår og på at identificere kandidater af begge køn, når vi rekrutterer nye ledere.
- Vi lever op til danske og internationale standarder vedrørende menneskerettigheder samt love vedrørende ligestilling og tilbyder fair og lige vilkår i ansættelses- og arbejdsforhold, uanset køn, etnisk oprindelse, religion og andre personlige forhold.
- Vi tolererer ikke mobning, sexchikane, diskrimination, krænkende adfærd eller trusler.
- Vi tilstræber en personalesammensætning bestående af en kombination af unge og erfarne medarbejdere, der i fællesskab kan inspirere og bidrage til udviklingen i RIAS.

Leverandør og menneskerettigheder

Selskabet indgår typisk i langvarige leverandørforhold, og de er primært beliggende i Europa. I en samlet vurdering af leverandøren medgår, ud over økonomiske og kvalitetsmæssige vurderinger, også en vurdering af, om leverandøren udviser almindelig social ansvarlighed, herunder at leverandøren ikke benytter sig af børnearbejde o.l.

Alle nye leverandører bliver bedt om at udfylde en Supplier Code of Conduct, som blandt andet omhandler spørgsmål til menneskerettigheder. Der er i regnskabsåret 2020/21 kun benyttet leverandører, som opfylder kravene i Supplier Code of Conduct.

RIAS A/S har udarbejdet en opdateret Supplier Declaration ved årsregnskabsudløb og vil derfor fremover benytte denne til nye leverandører, men også få denne opdaterede version underskrevet, af nuværende leverandører.

Bekæmpelse af korruption og bestikkelse

Som virksomhed ønsker RIAS at sikre, at vi udøver vores aktiviteter på en ærlig måde og uden brug af korruption eller bestikkelse for at opnå en uretmæssig fordel. Det er vigtigt, at alle RIAS aktiviteter er præget af integritet.

Bestikkelse og korruption skader de samfund, hvor det finder sted, og forhindrer økonomisk vækst og udvikling.

Det er RIAS politik at overholde alle gældende love om bekæmpelse af korruption og korrekt gengive alle transaktioner i RIAS regnskaber og optegnelser.

Virksomheden har nultolerance over for bestikkelse og korruption, der foretages af medarbejdere eller andre, der handler på vores vegne.

Til støtte for politikken om bekæmpelse af bestikkelse, skal alle nye medarbejdere gennemføre online kurser i Antitrust og Anti-corruption indenfor 3 måneder efter start, og der afholdes løbende opdateringskurser for medarbejdere i RIAS A/S.

I regnskabsåret 2020/21 har der været afholdt compliance e-learning i korruption for alle medarbejdere og 100% gennemførte denne træning.

Compliance er et punkt på bestyrelsesmøderne og her er bestyrelsen også informeret om de e-learningkurser, som er gennemført. I ledergruppen, bliver compliance også vendt og er en del af agendaen hver gang.

Selskabet har en "whistleblower" hotline, hvor medarbejdere har mulighed for at informere uvildige personer i et advokatfirma om brud eller mistanke om brud på lovgivningen, herunder korruption eller karteldannelse.

Der har ikke været henvendelser i 2020/21. Ledelsen er ej heller via andre kanaler blevet bekendt med forhold i relation til korruption, hvilket også er blevet informeret til bestyrelsen.

I regnskabsåret 2021/22 vil alle nye medarbejdere blive bedt om at gennemføre e-learning i compliance og for nuværende medarbejdere, vil der være løbende træning i antitrust og compliance.

Politik vedrørende kønsmæssig sammensætning i bestyrelse og direktion jvf. §99b

Den siddende bestyrelse er på valg hvert år og bestyrelsesmedlemmerne vælges ud fra deres samlede kompetencer. I året er bestyrelsesformanden udskiftet og det er endnu en gang en kvinde, der er valgt og fordelingen er derfor 25% kvinder og dermed over det fastsatte mål, som er på 15%. Dermed er der opnået ligelig fordeling i det øverste ledelsesorgan. Bestyrelsen består pt. af 4 medlemmer, hvoraf 3 er mænd og bestyrelsesformanden er en kvinde.

Da den registrerede direktion pt. kun består af ét medlem er der ikke fastsat noget mål for kønssammensætningen i direktionen.

Det er RIAS A/S' personalepolitik, at andelen af kvinder i de øvrige ledelsesorganer skal øges.

RIAS A/S gør følgende for at opnå en mere ligelig kønssammensætning i de øvrige ledelsesorganer:

Arbejder for at have minimum 25% kvindelige ledere i selskabet inden for 4 år. Dette gøres ved at benytte rekrutteringsbureau til at finde de bedst egnede medarbejdere og sikre, at et rekrutteringsfelt inkluderer velkvalificerede kvinder.

Gøre virksomheden attraktiv for ledere af begge køn, f.eks. ved at sikre en personalepolitik, som fremmer kvinder og mænds karrieremuligheder, hvilket gøres ved at tilbyde en fleksibel og familievenlig arbejdsplads.

Skabe rammer for den enkeltes karriereudvikling gennem netværk med ledere i andre virksomheder, hvilket bl.a. kan gøres via intranet, hvor der er mulighed for at netværke med ledere i andre thyssenkrupp selskaber. Vores unge ledere deltager derudover i eksterne netværksgrupper.

Ledelsesberetning

Aktionærinformation og virksomhedsledelse mv.

Der er i regnskabsåret ikke ændret i ledergruppen, og fordelingen er stadigvæk 20% kvinder og er dermed konstant i forhold til 2019/20 (20%). Der har ikke været behov for udskiftning, hvorfor der ikke er gjort noget aktivt i regnskabsåret for ændring i kønssammensætning.

I regnskabsåret 2020/21 er der 2 kvinder i mellemlidergruppen og de udgør dermed 28,5% mod 0% i 2019/20.

Aktiekapital

Selskabets aktiekapital på tkr. 23.063 er fordelt på tkr. 3.125 A-aktier og tkr. 19.938 B-aktier.

A-aktierne, der ikke er omsætningspapirer, er tillagt 10 stemmer pr. kr. 100 aktie, jf. vedtægternes §11.

B-aktierne, der er omsætningspapirer, er tillagt 1 stemme pr. kr. 100 aktie, jf. vedtægternes §11.

B-aktierne er noteret på NASDAQ Copenhagen, og pr. 30. september 2021 var kursen svarende til en markedsværdi for B-aktierne på 128,6 mio.kr.

Der er flere end 200 navnenoterede aktionærer i selskabet.

Følgende aktionærer har meddelt at eje 5% eller mere af den samlede kapital:

thyssenkrupp Facilities Service GmbH, Tyskland, nominelt kr. 3.125.000 A-aktier og nominelt kr. 9.363.000 B-aktier svarende til 54,15% af den samlede kapital. thyssenkrupp Facilities Service GmbH besidder 79,34% af stemmerne.

Expon Aps, nominelt kr. 2.576.100 B-aktier, svarende til 11,17% af den samlede kapital. Expon Aps besidder 5,03% af stemmerne.

Bestyrelsen og direktionen ejer ikke aktier i selskabet.

”Change of control” klausuler

Selskabet har en aftale med thyssenkrupp om brug af SAP. Hvis kontrollen med selskabet ændres som følge af et gennemført overtagelsestilbud, forventer selskabet dog at kunne reetablere en hensigtsmæssig ny aftale om anvendelsen af SAP i den pågældende situation.

Ved et overtagelsestilbud, så sker der en forlængelse af opsigelsesvarslet med 6 måneder for direktionen.

Ændring af vedtægter

Ændring af selskabets vedtægter kræver, at 2/3 af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at forslag herom vedtages med 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital.

Ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 18. januar 2022 kl. 13.00 på selskabets adresse, Industrivej 11, Roskilde

Forslag til generalforsamlingen:

- Bestyrelsen indstiller, at der for regnskabsåret 2020/21 udbetales udbytte til aktionærerne med kr. 35 pr. kr. 100 aktie af aktiekapitalen pr. 30. september 2021 på kr. 23.063.000 svarende til et samlet foreslået udbytte på kr. 8.072.050.
- Peter Swinkels udtræder af bestyrelsen pr. 18.01.2022. Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at de nuværende valgte bestyrelsesmedlemmer på nær Peter Swinkels, genvælges.
- Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at PricewaterhouseCoopers genvælges, som revisor.

Forventede selskabsmeddelelser i 2021/22

RIAS A/S forventer at udsende følgende selskabsmeddelelser:

- 9. dec. 2021: Offentliggørelse af årsregnskabsmeddelelse 2020/21
- 18. jan. 2022: Bestyrelsesmøde med offentliggørelse af periodemeddelelse
- 18. jan. 2022: Ordinær generalforsamling
- 18. maj 2022: Offentliggørelse af halvårsrapport
- 24. aug. 2022: Offentliggørelse af periodemeddelelse

Kontaktperson – Investor Relations

Forespørgsler vedrørende relationer til investorer og aktiemarkedet kan rettes til:

Henning Hess, administrerende direktør

Telefon: 46 77 00 00

E-mail: hh@rias.dk

Selskabsoplysninger

RIAS A/S

Industrivej 11
4000 Roskilde

Telefon: 46 77 00 00

Hjemmeside: www.rias.dk

E-mail: info@rias.dk

CVR nr.: 44065118

Stiftet: 1. februar 1959

Hjemstedskommune: Roskilde

Bestyrelse

Astrid Meicherczyk (formand)

Steen Raagaard Andersen (næstformand)

Peter Swinkels (bestyrelsesmedlem)

Dieter Wetzel (bestyrelsesmedlem)

June Svendsen (medarbejderrepræsentant)

Søren Koustrup (medarbejderrepræsentant)

Direktion

Henning Hess, administrerende direktør

Revision

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Strandvejen 44

2900 Hellerup

Totalindkomstopgørelse

Totalindkomstopgørelse 1. oktober til 30. september

Beløb i kr. 1.000

| Note | | 2020/21 | 2019/20 |
|------|---|----------------|---------------|
| 3 | Nettoomsætning | 308.466 | 294.365 |
| | Produktionsomkostninger | 204.836 | 200.486 |
| | Bruttoresultat | 103.630 | 93.879 |
| 4-5 | Distributionsomkostninger | 72.688 | 68.725 |
| 4-5 | Administrationsomkostninger | 12.852 | 11.799 |
| 4-5 | Resultat før særlige poster | 18.090 | 13.355 |
| 6 | Særlige poster | 1.467 | 1.818 |
| | Resultat før finansielle poster | 16.623 | 11.537 |
| 7 | Finansielle indtægter | 95 | 192 |
| 8 | Finansielle omkostninger | 680 | 665 |
| | Resultat før skat | 16.038 | 11.064 |
| 9 | Selskabsskat | -3.425 | -2.518 |
| | Årets resultat | 12.613 | 8.546 |
| | Anden totalindkomst | 0 | 0 |
| | Totalindkomst i alt | 12.613 | 8.546 |
| 10 | Resultat pr. aktie | | |
| | Resultat pr. aktie (EPS) á kr. 100 | 54,69 | 37,05 |
| | Resultat pr. aktie udvandet (EPS-D) á kr. 100 | 54,69 | 37,05 |

Balance

| Balance aktiver pr. 30. september | | Beløb i kr. 1.000 | |
|-----------------------------------|---|-------------------|----------------|
| Note | | 2020/21 | 2019/20 |
| | Aktiver | | |
| | Langfristede aktiver | | |
| 11 | Immaterielle aktiver | | |
| | Goodwill | 53.085 | 53.085 |
| | Kunderelationer | 150 | 213 |
| | Software | 296 | 1.095 |
| | | 53.531 | 54.393 |
| 12 | Materielle aktiver | | |
| | Grunde og bygninger | 39.829 | 30.578 |
| | Tekniske anlæg og maskiner | 15.066 | 11.414 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 4.377 | 2.810 |
| | Aktiver under udførelse | 0 | 14.055 |
| | | 59.272 | 58.857 |
| 13 | Leasing aktiver | 11.387 | 12.059 |
| | Langfristede aktiver i alt | 124.190 | 125.309 |
| | Kortfristede aktiver | | |
| 14 | Varebeholdninger | 29.189 | 27.641 |
| 15 | Tilgodehavender | 60.845 | 56.828 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 3.860 | 3.716 |
| | Likvide beholdninger | 27.084 | 34.985 |
| | Kortfristede aktiver i alt | 120.978 | 123.170 |
| | Aktiver i alt | 245.168 | 248.479 |

Balance

Balance passiver pr. 30. september

Beløb i kr. 1.000

| Note | | 2020/21 | 2019/20 |
|---------|---|----------------|----------------|
| | Passiver | | |
| 16 | Egenkapital | | |
| | Aktiekapital | 23.063 | 23.063 |
| | Opskrivningshenlæggelser | 1.898 | 1.898 |
| | Overført resultat | 144.321 | 139.780 |
| | Foreslået udbytte | 8.072 | 5.766 |
| | Egenkapital | 177.354 | 170.507 |
| | Forpligtelser | | |
| | Langfristede forpligtelser | | |
| 17 | Udskudt skat | 9.479 | 9.533 |
| 13 | Leasing forpligtelser | 7.123 | 7.380 |
| | Langfristede forpligtelser i alt | 16.602 | 16.913 |
| | Kortfristede forpligtelser | | |
| 13 | Leasing forpligtelser | 4.337 | 4.743 |
| 18 | Leverandørgæld og andre gældsforpligtelser | 42.905 | 53.985 |
| | Selskabsskat | 3.970 | 2.331 |
| | Kortfristede forpligtelser i alt | 51.212 | 61.059 |
| | Forpligtelser i alt | 67.814 | 77.972 |
| | Passiver | 245.168 | 248.479 |
| 19 | Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | |
| 20 - 23 | Øvrige noter | | |

Egenkapitalopgørelse

Beløb i kr. 1.000

| | Aktie- kapital | Opskrivnings- henlæggelse | Overført resultat | Foreslået udbytte | I alt |
|--|-------------------|------------------------------|----------------------|----------------------|---------|
| 2020/21 | | | | | |
| Egenkapital 1. oktober 2020 | 23.063 | 1.898 | 139.780 | 5.766 | 170.507 |
| Egenkapitalbevægelser i 2020/21 | | | | | |
| Totalindkomst i alt | 0 | 0 | 12.613 | 0 | 12.613 |
| Betalt udbytte til aktionærer | 0 | 0 | 0 | -5.766 | -5.766 |
| Foreslået udbytte til aktionærer | 0 | 0 | -8.072 | 8.072 | 0 |
| Egenkapitalbevægelser i 2020/21 i alt | 0 | 0 | 4.541 | 0 | 0 |
| Egenkapital 30. september 2021 | 23.063 | 1.898 | 144.321 | 8.072 | 177.354 |
| 2019/20 | | | | | |
| Egenkapital 1. oktober 2019 | 23.063 | 1.898 | 137.000 | 5.766 | 167.727 |
| Egenkapitalbevægelser i 2019/20 | | | | | |
| Totalindkomst i alt | 0 | 0 | 8.546 | 0 | 8.546 |
| Betalt udbytte til aktionærer | 0 | 0 | 0 | -5.766 | -5.766 |
| Foreslået udbytte til aktionærer | 0 | 0 | -5.766 | 5.766 | 0 |
| Egenkapitalbevægelser i 2019/20 i alt | 0 | 0 | 2.780 | 0 | 0 |
| Egenkapital 30. september 2020 | 23.063 | 1.898 | 139.780 | 5.766 | 170.507 |

Pengestrømsopgørelse

| | Beløb i kr. 1.000 | |
|---|-------------------|----------------|
| | 2020/21 | 2019/20 |
| Årets resultat | 12.613 | 8.546 |
| Regulering for ikke likvide driftsposter m.v.: | | |
| Skat af årets resultat | 3.425 | 2.518 |
| Afskrivninger | 10.231 | 8.648 |
| Avance eller tab ved salg af materielle og finansielle aktiver | -47 | -78 |
| Finansielle indtægter | -95 | -192 |
| Finansielle omkostninger | 680 | 665 |
| Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftkapital | 26.807 | 20.107 |
| Ændring i varebeholdninger | -1.548 | 1.130 |
| Ændring i tilgodehavender (og periodeafgrænsninger) | -4.161 | -2.677 |
| Ændring i leverandørgæld og andre gældsforpligtelser | -11.080 | 13.632 |
| Pengestrømme før finansielle poster og skat | 10.018 | 32.192 |
| Finansielle indtægter, betalt | 53 | 27 |
| Finansielle omkostninger, betalt | -661 | -447 |
| Betalt selskabsskat | -1.840 | -1.892 |
| Pengestrømme fra driftaktivitet | 7.570 | 29.880 |
| Køb af immaterielle aktiver | 0 | 0 |
| Køb af materielle aktiver | -4.789 | -17.293 |
| Salg af materielle aktiver | 47 | 78 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -4.742 | -17.215 |
| Afdrag på leasinggæld | -4.987 | -4.761 |
| Betalt udbytte | -5.766 | -5.766 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -10.753 | -10.527 |
| Årets pengestrøm | -7.925 | 2.138 |
| Likvide beholdninger 1. oktober | 34.985 | 32.900 |
| Kursregulering likvide beholdninger | 24 | -53 |
| Likvide beholdninger 30. september | 27.084 | 34.985 |

Noter

Note 1. Anvendt regnskabspraksis

RIAS A/S er et aktieselskab hjemmehørende i Danmark. Årsrapporten er aflagt for perioden 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

Årsrapporten for RIAS A/S for 2020/21 omfattende ledelsesberetning og årsregnskab for perioden 1. oktober 2020 - 30. september 2021 aflægges i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU, samt regler i årsregnskabsloven og danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber.

Bestyrelse og direktion har den 9. december 2021 behandlet og godkendt årsrapporten for 2020/21 for RIAS A/S. Årsrapporten forelægges til RIAS A/S' aktionærer til godkendelse på den ordinære generalforsamling den 18. januar 2022.

Grundlag for udarbejdelse

Årsrapporten præsenteres i danske kroner afrundet til nærmeste kr. 1.000.

Årsrapporten er udarbejdet efter det historiske kostprincip.

Den anvendte regnskabspraksis, som er beskrevet nedenfor, er anvendt konsistent i regnskabsåret og for sammenligningstallene.

Ændringer i regnskabspraksis og oplysninger

Virkning af nye regnskabsstandarder

Baseret på en vurdering af nye eller ændrede og reviderede regnskabsstandarder og fortolkninger ('IFRS') udstedt af International Accounting Standards Board (IASB) og IFRS godkendt af Den Europæiske Union med virkning fra 1. januar 2020 eller senere, er det blevet vurderet, at anvendelsen af disse nye IFRS ikke har haft væsentlig indflydelse på årsregnskabet i 2020/21, og selskabet forventer ikke nogen væsentlig indvirkning på fremtidige perioder fra implementeringen af disse nye IFRS.

Selskabet har vedtaget alle nye, ændrede og reviderede standarder og fortolkninger.

Ændringer til IFRS 3 'Virksomhedssammenslutninger' og IFRS 9 'Finansielle instrumenter' og IFRS 7 'Rentebenchmark reform' med ikrafttrædelsesdato 1. januar 2020 er implementeret. Selskabet har vurderet virkningen af standarderne og vurderet, at de ikke har haft væsentlig indflydelse på årsrapporten.

Nye eller ændrede IFRS, der er udstedt, men endnu ikke er trådt i kraft og ikke er førtidimplementeret

IASB har udgivet en række nye eller ændrede og reviderede regnskabsstandarder og fortolkningsbidrag, som endnu ikke er trådt i kraft. Det er vurderet, at anvendelsen af disse nye IFRS ikke vil have væsentlig indflydelse på fremtidige regnskabsperioder.

Beskrivelse af anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs eller tilnærmet kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter eller omkostninger.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen eller kursen i den seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Årsrapporten er aflagt i DKK, som den funktionelle valuta.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Omsætning omfatter salg af handelsvarer og færdigvarer med fradrag af kontant- og mængderabatter.

Salget indregnes i resultatopgørelsen fra det tidspunkt, hvor kontrollen med varen overgår til kunden, og når betaling anses for at kunne inddrives. Omsætning fra salgstransaktioner måles ved det beløb, RIAS A/S forventer at være berettiget til.

Betalingsbetingelser for tilgodehavender fra salg afhænger af kundens kreditværdighed, almindelig forretningspraksis samt indgåede aftaler. Ivisse kunders betalingsbetingelser indgår en kreditperiode, som begynder, når produktet afsendes.

Hovedparten af kunderne, har betalingsbetingelser med 14-30 dages kredit.

Segmentoplysninger

Selskabet har et driftssegment og opererer indenfor to produktområder med henholdsvis:

- Salg, forarbejdning og distribution af plasthalvfabrikata til alle grene af bygge- og anlægsvirksomheder. (Byggeri)
- Salg, forarbejdning og distribution af plasthalvfabrikata til industri og offentlige kunder. (Industri)

Baseret på IFRS 8 driftsegmenter og den interne rapportering til ledelsen i deres vurdering af selskabets resultat, finansielle stilling og allokering af ressourcer, er der identificeret et operationelt segment fungerende ved salg, forarbejdning og distribution af plasthalvfabrikatprodukter. Dette afspejler ledelsens tilgang til allokering af ressourcer og ledelsen af organisationen. Omsætning fordeles på produktområderne Byggeri og Industri.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt af- og nedskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale og kontorlokale samt af- og nedskrivninger. Desuden indgår nedskrivninger af tilgodehavender fra salg.

Særlige poster

Formålet med udskillelse af særlige poster i resultatopgørelsen er at forbedre gennemsigtigheden og udskille særlige poster fra den ordinære drift.

Noter

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab samt nedskrivninger vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta. Desuden indgår tillæg og godtgørelser under aconto skatteordningen.

Skat af årets resultat

RIAS A/S er sambeskattet med alle danske selskaber i thyssenkrupp koncernen. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

RIAS A/S er administrationselskab for de sambeskattede danske selskaber.

De sambeskattede selskaber indgår i aconto skatteordningen. Se note 19.

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle aktiver

Goodwill indregnes ved første indregning i balancen til kostpris. Efterfølgende måles goodwill til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger. Der foretages ikke amortisering af goodwill.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill allokeres til selskabets pengestrømsfrembringende enheder på overtagelsestidspunktet.

Andre immaterielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Andre immaterielle aktiver afskrives lineært over den forventede brugstid, der udgør:

| | |
|-----------------|---------|
| Kunderelationer | 16 år |
| Software | 5-10 år |

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Efterfølgende omkostninger, f.eks. ved udskiftning af bestanddele af et materielt aktiv, indregnes i den regnskabsmæssige værdi af det pågældende aktiv, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for selskabet. De udskiftede bestanddele ophører med at være indregnet i balancen, og den regnskabsmæssige værdi overføres til resultatopgørelsen. Alle andre omkostninger til almindelig reparation og vedligeholdelse indgår i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig. Materielle aktiver afskrives lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|---|------------|
| Kontor- og lagerbygninger | 10 - 30 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 8 - 10 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 - 10 år |

Scrapværdien for kontor- og lagerbygninger revurderes løbende og udgør pt. 50% af kostprisen.

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets scrapværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Scrapværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger scrapværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændringer i afskrivningsperioden eller scrapværdien indregnes virkning for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis distributions- og administrationsomkostninger.

Nedskrivningstest af langfristede aktiver Goodwill testes årligt for nedskrivningsbehov, første gang inden udgangen af overtagelsesåret.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill testes for nedskrivning i den pengestrømsfrembringende enhed, hvortil goodwill er allokeret, og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, hvis den regnskabsmæssige værdi er højere.

Genindvindingsværdien opgøres som nutidsværdien af de fremtidige nettopengestrømme fra den virksomhed eller aktivitet (pengestrømsfrembringende enhed), som goodwill er knyttet til.

Den regnskabsmæssige værdi af øvrige langfristede aktiver vurderes årligt for at afgøre, om der er indikation for nedskrivninger. Når en sådan indikation er til stede, beregnes aktivets genindvindingsværdi. Genindvindingsværdien er den højeste af aktivets dagsværdi med fradrag af forventede afhændelsesomkostninger eller kapitalværdi.

Kapitalværdien beregnes som nutidsværdien af forventede fremtidige pengestrømme fra aktivet eller den pengestrømsfrembringende enhed, som aktivet er en del af.

En nedskrivning indregnes, når den regnskabsmæssige værdi af et aktiv henholdsvis en pengestrømsfrembringende enhed overstiger aktivets eller den pengestrømsfrembringende enheds genindvindingsværdi. Nedskrivningen indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis distributions- og administrationsomkostninger. Nedskrivning af goodwill indregnes på en separat linje i resultatopgørelsen.

Nedskrivning på goodwill tilbageføres ikke. Nedskrivninger på andre aktiver tilbageføres i det omfang, der er sket ændringer i de forudsætninger og skøn, der førte til nedskrivningen.

Nedskrivninger tilbageføres kun i det omfang, aktivets nye regnskabsmæssige værdi ikke overstiger den regnskabsmæssige værdi, aktivet ville have haft efter afskrivninger, hvis aktivet ikke havde været nedskrevet.

Leasingaktiver

Leasingaktiver vedrører leasing af lager og kontorbygninger, firmabiler, it-hard-ware og andet kontorudstyr.

Om en kontrakt indeholder en lejekontrakt vurderes ved kontraktens begyndelse. For identificerede leasingkontrakter indregnes en brugsret til et leasede aktiv (brugsret) og tilhørende leasingforpligtelse på leasingtidens startdato.

Noter

Ved første indregning måles brugsretten til kostpris svarende til leasingforpligtelsen, der er indregnet, justeret for eventuelle leasingforudbetalinger eller direkte relaterede omkostninger, herunder demonterings- og restaureringsomkostninger. Leasingforpligtelsen måles til nutidsværdien af leasingbetalinger i leasingperioden diskonteret ved hjælp af den implicitte rente i leasingkontrakten. I tilfælde, hvor den implicitte rente ikke kan bestemmes, anvendes selskabets marginale lånerente.

Ved bestemmelse af forlængelse af leasingperioden indgår optioner kun, hvis det med rimelighed er sikkert, at de vil blive brugt. Størstedelen af de forlængelses- og opsigelsesoptioner, der er indeholdt, kan kun udnyttes af selskabet og ikke af den respektive leasinggiver.

Ved efterfølgende måling måles brugsretten med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger og justeres for eventuelle genmålinger af leasingforpligtelsen. Af-skrivninger foretages efter den lineære metode over leasingperioden eller brugstiden for brugsretten, alt efter hvad der er kortest. Leasingforpligtelsen måles til amortiseret kostpris ved anvendelse af effektiv rentemetoden og justeres for eventuelle genmålinger eller ændringer, der foretages i kontrakten. Eventuelle serviceelementer, der kan adskilles fra lejekontrakten indregnes separat af leasingkontrakten. For serviceelementer, der ikke kan adskilles fra leasingkontrakten, indregnes betalingerne for disse som en del af leasingforpligtelsen.

Brugsretlige aktiver og leasingforpligtelser indregnes ikke, hvis leasingaftalen vedrører aktiver med lav værdi, eller hvis leasingperioden er på 12 måneder eller derunder. Disse indregnes som en omkostning lineært over leasingperioden. Selskabet har valgt at anvende undtagelse om ikke at separere leasingkontrakter i leasing og service element. Selskabet anvender blandt andet dette for bilerne, hvor værdien af service ikke er opgjort.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af eventuelle toldtillæg. Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg omfatter hovedsageligt varetilgodehavender. Tilgodehavender måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris. Tilgodehavender fra salg nedskrives på grundlag af en individuel vurdering og den forenkede fremgangsmåde i henhold til IFRS 9, hvor hensættelser til tab baseres på det forventede kredittab i løbetiden.

Tilgodehavender fra salg og andre tilgodehavender indregnes til amortiseret kostpris fratrukket nedskrivninger til at imødegå tab. Der foretages nedskrivning til at imødegå tab, der skønnes at kunne opstå. Hvis kundernes økonomiske forhold bliver yderligere forværret, og de dermed ikke er i stand til at klare betalingerne, kan det blive nødvendigt at foretage yderligere nedskrivninger i fremtidige regnskabsperioder. En hensættelse til det forventede kredittab i løbetiden baseres på en kundegrupes kreditrisici og hvor meget forfaldsdatoen er overskredet. I forbindelse med vurderingen af om RIAS' nedskrivninger til imødegåelse af tab er tilstrækkelige, analyserer ledelsen tilgodehavenderne, herunder tidligere tab på varetilgodehavender, kundernes kreditværdighed, aktuelle økonomiske forhold samt ændringer i kundernes betalingsbetingelser.

Forudbetalte omkostninger

Forudbetalte omkostninger måles til kostpris.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Reserve for opskrivningshenlæggelse

Reserve for opskrivningshenlæggelse består af værdiregulering i forbindelse med revurdering af værdien på bygninger ved overgang til årsregnskabslov af 2001.

Betalbar skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget good-will samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsoverdragelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivt henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssigt underskud, indregnes under andre langfristede aktiver med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudte skatteaktiver af skatteforpligtelser modregnes, hvis virksomheden har en juridisk ret til at modregne aktuelle skatteforpligtelser og skatteaktiver eller har til hensigt enten at indfri aktuelle skatteforpligtelser og skatteaktiver på netto basis eller at realisere aktiverne og forpligtelserne samtidigt.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat skal som følge af ændringer i skattesatser indregnes i årets totalindkomst.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet, som følge af en begivenhed indtruffet før eller på balancedagen, har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Hensatte forpligtelser måles til ledelsens bedste skøn over det beløb, hvormed forpligtelsen forventes at kunne indfries.

Finansielle forpligtelser

Gæld til kreditinstitutter m.v. indregnes ved låneoptagelsen til dagsværdi efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris ved anvendelse af "den effektive rentes metode", så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen under finansielle omkostninger over låneperioden.

Noter

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres efter den indirekte præsentationsmetode som resultat efter skatreguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital, modtagne og betalte renter og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og andre langfristede aktiver samt køb og salg af værdipapirer, der ikke medregnes som likvider.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede aftaleindskud, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

Resultat pr. aktie (EPS) og udvandet resultat pr. aktie (EPS-D) opgøres i overensstemmelse med IAS 33.

Øvrige nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med nøgletalsdefinitioner beskrevet i ledelsesberetning under Hoved- og nøgletal.

Note 2. Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Skønsmæssig usikkerhed

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræver vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder.

De foretagne skøn og forudsætninger er bl.a. baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå.

Som følge af de risici og usikkerheder, som selskabet er underlagt, kan faktiske udfald afvige fra de foretagne skøn.

Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn som følge af ændringer i de forhold, der lå til grund for de tidligere skøn eller på grund af ny viden eller efterfølgende begivenheder.

Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages bl.a. ved værdiansættelse og nedskrivningstest på goodwill, og nedskrivning af varebeholdninger.

Nedskrivningstest af goodwill

Ved den årlige nedskrivningstest af goodwill, eller når der er indikation på et nedskrivningsbehov, foretages skøn over, om selskabet vil være i stand til at generere tilstrækkelige positive nett pengestrømme i fremtiden til at understøtte værdien af goodwill og øvrige nettoaktiver. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill udgør 53 mio. kr.

Som følge af forretningens karakter må der skønnes over forventede pengestrømme mange år ud i fremtiden, hvilket naturligt fører til en usikkerhed. Usikkerheden relaterer sig til ledelsens forventninger til fremtidig vækst og muligheden for at opnå de planlagte omkostningsbesparelser og effektiviseringer. (Estimat)

Nedskrivningstesten er nærmere beskrevet i note 11.

IFRS 16

Ved indregningen og målingen af lejekontrakter anvendes forskellige vurderinger ved fastlæggelsen af brugsret og leasingforpligtelser. Skøn inkluderer vurdering af lejeperioder, udnyttelse af udvidelsesmuligheder (skøn) og gældende diskonterings-satser (Estimat).

Noter

Beløb i kr. 1.000

Note 3. Nettoomsætning

Salg uden for Danmark udgør 16% af selskabets nettoomsætning, heraf står Sverige for 12,8%. Alle langfristede aktiver er placeret i Danmark.

| | 2020/21 | | | 2019/20 | | |
|---------|-----------------------|----------------------|--------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|
| | Omsætning Industri | Omsætning Byggeri | Omsætning i alt | Omsætning Industri | Omsætning Byggeri | Omsætning i alt |
| DK | 152.099 | 106.768 | 258.867 | 144.370 | 104.865 | 249.235 |
| Sverige | 16.609 | 22.780 | 39.389 | 13.314 | 24.401 | 37.715 |
| Andre | 8.287 | 1.923 | 10.210 | 6.167 | 1.249 | 7.416 |
| I alt | 176.995 | 131.471 | 308.466 | 163.851 | 130.515 | 294.365 |

Gruppens produkter afsættes i langt overvejende grad til danske kunder. Omsætningen er spredt over et stort antal forskellige produkter og kunder. Der har i året været en enkelt kunde, hvor omsætningen har udgjort mere end 10% . Omsætning på denne kunde udgjorde tkr. 36.077,

Driftssegmentet består af to salgsafdelinger for henholdsvis Industri og Byggeri, der understøttes af en række fællesfunktioner, såsom indkøb, logistik og produktion, ligeså de indkøbte produkter anvendes til videresalg i både Industri og Byggeri. Samtidig er der et stort sammenfald i medarbejdere, der varetager produktion og forarbejdning af produkter til henholdsvis Industri og Byggeri, hvilket ligeledes gør sig gældende for medarbejdere i de to salgskontorer. Ledelsen har på denne baggrund vurderet, at RIAS A/S kun har ét driftssegment. Byggeridivisionen handler primært med færdigvarer af plastfabrikata f.eks. tagplader, termotage mv. Industridivisionen handler plasthalvfabrikata til industrien f.eks. rør, stænger af plast, samt forarbejdning heraf.

| | 2020/21 | 2019/20 |
|---|---------|---------|
| Note 4. Afskrivninger | | |
| I produktionsomkostningerne indgår afskrivninger således: | | |
| Afskrivninger fra materielle aktiver | 2.036 | 1.480 |
| I distributionsomkostninger indgår afskrivninger således: | | |
| Afskrivninger fra immaterielle aktiver | 622 | 855 |
| Afskrivninger fra materielle aktiver | 1.760 | 1.250 |
| Afskrivninger fra leasing aktiver | 4.597 | 4.421 |
| | 6.979 | 6.526 |
| I administrationsomkostninger indgår afskrivninger således: | | |
| Afskrivninger fra immaterielle aktiver | 131 | 144 |
| Afskrivninger fra materielle aktiver | 123 | 89 |
| Afskrivninger fra leasing aktiver | 398 | 409 |
| | 652 | 642 |
| Tab/gevinst på salg af anlæg | 472 | 78 |
| Samlede afskrivninger | 10.139 | 8.726 |
| Specifikation afskrivninger leasing aktiver note 13 | | |

Noter

| | Beløb i kr. 1.000 | |
|--|-------------------|---------------|
| | 2020/21 | 2019/20 |
| Note 5. Medarbejderforhold | | |
| Gager og lønninger | 44.265 | 45.403 |
| Pensioner, bidragsbaseret | 6.271 | 5.815 |
| Vederlag til direktion | 2.472 | 2.294 |
| Pension til direktion | 189 | 176 |
| Honorar til bestyrelse | 94 | 90 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.822 | 1.536 |
| | 55.113 | 55.314 |
| Antal fuldtidsbeskæftigede i gennemsnit | 106 | 107 |
| Antal fuldtidsbeskæftigede 30. september | 105 | 104 |
| Samlet vederlag til direktion | 2.661 | 2.470 |
| Samlet vederlag til direktion og bestyrelse | 2.755 | 2.650 |
| Der er aftalt fratrædelsesordning med direktøren på 1 års vederlag ved normal opsigelse samt 1,5 år ved overtagelse. | | |
| I produktionsomkostningerne indgår lønninger således: | 0 | 0 |
| I distributionsomkostninger indgår lønninger således: | 48.038 | 48.512 |
| I administrationsomkostninger indgår lønninger således: | 6.831 | 6.608 |
| Note 6 Særlige poster | | |
| Restruktureringsomkostninger | 1.467 | 1.818 |
| Total | 1.467 | 1.818 |
| Note 7. Finansielle indtægter | | |
| Renter | 6 | 27 |
| Valutakursgevinster | 89 | 165 |
| | 95 | 192 |
| Note 8. Finansielle omkostninger | | |
| Renter | 479 | 323 |
| Valutakurstab | 201 | 342 |
| | 680 | 665 |
| Note 9. Selskabsskat | | |
| Årets aktuelle skat | 3.479 | 2.525 |
| Årets udskudte skat | -54 | -7 |
| | 3.425 | 2.518 |
| Beregnet 22% skat af årets resultat før skat | 3.528 | 2.484 |
| Skatteeffekt af ej fradragsberettigede omkostninger | 31 | 20 |
| Skatteeffekt af IFRS 16 | 18 | 14 |
| Skatteeffekt af øvrige reguleringer | -152 | 0 |
| Total | 3.425 | 2.518 |
| Effektiv skatteprocent | 21,5% | 22,3% |
| Note 10. Resultat pr. aktie | | |
| Årets resultat | 12.613 | 8.546 |
| Gennemsnitlig antal aktier, kr. 100 | 230.630 | 230.630 |
| Resultat pr. aktie (EPS) á kr. 100 | 54,69 | 37,05 |
| Resultat pr. aktie udvandet (EPS-D) á kr. 100 | 54,69 | 37,05 |

Noter

Beløb i kr. 1.000

| Note 11. Immaterielle aktiver | Goodwill | Kunderrelationer | Software | I alt |
|---|---------------|------------------|----------------|----------------|
| Kostpris 1. oktober 2020 | 53.085 | 1.000 | 11.727 | 65.812 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Afgang i årets løb | 0 | 0 | -1.762 | -1.762 |
| Overførsel i året | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kostpris 30. september 2021 | 53.085 | 1.000 | 9.965 | 64.050 |
| Afskrivning 1. oktober 2020 | 0 | -787 | -10.632 | -11.419 |
| Årets afskrivninger | 0 | -63 | -799 | -862 |
| Tilbageførte afskrivninger på årets gang | 0 | 0 | 1.762 | 1.762 |
| Afskrivninger 30. september 2021 | 0 | -850 | -9.669 | -10.519 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021 | 53.085 | 150 | 296 | 53.531 |
| Kostpris 1. oktober 2019 | 53.085 | 1.000 | 14.124 | 68.209 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Afgang i årets løb | 0 | 0 | -2.397 | -2.397 |
| Overførsel i året | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kostpris 30. september 2020 | 53.085 | 1.000 | 11.727 | 65.812 |
| Afskrivning 1. oktober 2019 | 0 | -724 | -12.093 | -12.817 |
| Årets afskrivninger | 0 | -63 | -936 | -999 |
| Tilbageførte afskrivninger på årets gang | 0 | 0 | 2.397 | 2.397 |
| Afskrivninger 30. september 2020 | 0 | -787 | -10.632 | -11.419 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020 | 53.085 | 213 | 1.095 | 54.393 |

Nedskrivningstest

Goodwill

Det væsentligste immaterielle aktiv er goodwill på tkr. 53.085, som kan henføres til købene af aktiviteterne i Rodena A/S og Nordisk Plast A/S.

Børsværdien er lavere end indre værdi, hvilket ledelsen vurderer primært relaterer sig til, at interessen for aktien er lav, da aktierne er låst hos to større aktionærer (ThyssenKrupp og Expon Aps), hvilket øger usikkerheden i kursdannelsen.

Ledelsen har pr. 30. september 2021 testet den regnskabsmæssige værdi af goodwill for nedskrivningsbehov, baseret på den foretagne allokering af kostprisen af goodwill på den pengestrømsbringende enhed. Det er ledelsens vurdering, at RIAS A/S kun har én pengestrømsgenererende enhed, nemlig det juridiske selskab jf. ligeledes beskrivelse i note 3 omkring driftssegmentet.

Beløb i kr. 1.000

2020/21

RIAS A/S

53.085

Genindvindingsværdien er baseret på kapitalværdien, som er fastlagt ved anvendelse af forventede nettopengestrømme på basis af godkendte budgetter, samt underbyggede fremskrivninger i den resterende periode.

Noter

Nøgleforudsætninger

Omsætningsestimater i budgetperioden er baseret på godkendt budget og forecast for de kommende tre år, som er fastlagt på baggrund af ledelsens erfaring og forventninger til fremtiden. Omsætningsfaldet i budget- og forecast perioden er samlet på -0,8%, hvilket skyldes at ledelsen betragter det høje omsætningsniveau i Byggeridivisionen i 2020/21 som ekstraordinært og en konsekvens af nedlukningen i samfundet, som har medført at der har været investeret mere i renoveringer og moderniseringer af hus og have, da rejser og andre forlystelser ikke har været muligt. Fra regnskabsåret 2021/22 forventes det at markedet bliver normaliseret og det forventes at omsætningen vil falde i forhold til 2020/21 og derefter vil omsætningen stige i budgetperioden frem til 2024/25 og nå niveau fra 2020/21. Denne udvikling forventes bla. at opnås via vores aktiviteter i Byggeridivisionen, herunder Sverige, hvor vi kan se, at markedet vokser, samt udviklingen i forarbejdningsskabelingen i Industridivisionen.

Derefter er estimeret med en vækstrate på 1,8% i år 4 til 6, samt en vækstrate på 1,8% i terminalperioden (2019/20: 1,8%). Ledelsen vurderer, at dette er et realistisk vækstniveau for byggebranchen og den industrielle branche, som RIAS A/S agerer indenfor.

EBIT er estimeret med en stigning fra nuværende niveau på 16,6 mio. kr. til 18,1 mio. kr. i terminalperioden. Stigning skyldes øget salg jf. ovenstående og fokus på produktgrupper med højere bruttoavance og omkostningskontrol, som opnås gennem bedre udnyttelse af IT-systemer og fokus på bedre udnyttelse af selskabets ressourcer.

Der er anvendt en diskonteringsrente på 9,5% før skat (2019/20: 9,5%) og 7,8% efter skat (2019/20: 7,8%), da ledelsen vurderer, at det er niveauet for RIAS A/S' risikoprofil.

Følsomhedsanalyse

Forskellen mellem den kalkulerede genindvindingsværdi, 213 mio. kr., og den regnskabsmæssige værdi af egenkapitalen, 187 mio. kr., udgør DKK 26 mio. kr. Ledelsen vurderer, at diskonteringsrenten efter skat kan stige til 8,7% før en nedskrivning er nødvendig og ledelsen følger udviklingen i den risikofrie rente tæt.

En anden væsentlig forudsætning i nedskrivningstesten er vores forventede stigning i EBIT i terminalperioden til 18,1 mio. kr. EBIT kan falde til 15 mio. kr. i terminalperioden før nedskrivningsbehov er nødvendigt. Som følge af, at der skønnes over forventede fremtidige penge-strømme i fremtiden, er der en naturlig usikkerhed forbundet med nedskrivningstesten.

Beløb i kr. 1.000

| | Grunde og bygninger | Tekniske anlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Aktiver under udførelse | I alt |
|---|---------------------|----------------------------|---|-------------------------|----------------|
| Note 12. Materielle aktiver | | | | | |
| Kostpris 1. oktober 2020 | 61.942 | 26.372 | 22.488 | 14.055 | 124.857 |
| Tilgang i årets løb | 2.302 | 819 | 1.668 | 0 | 4.789 |
| Afgang i årets løb | -6.143 | -121 | -2.890 | 0 | -9.154 |
| Overførsel i året | 8.281 | 5.019 | 755 | -14.055 | 0 |
| Kostpris 30. september 2021 | 66.382 | 32.089 | 22.021 | 0 | 120.492 |
| Afskrivninger 1. oktober 2020 | -31.364 | -14.958 | -19.678 | 0 | -66.000 |
| Årets afskrivninger | -900 | -2.186 | -769 | 0 | -3.855 |
| Tilbageførte afskrivninger på årets afgang | 5.711 | 121 | 2.803 | 0 | 8.635 |
| Afskrivninger 30. september 2021 | -26.553 | -17.023 | -17.644 | 0 | -61.220 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021 | 39.829 | 15.066 | 4.377 | 0 | 59.272 |
| | | | | | |
| Kostpris 1. oktober 2019 | 61.906 | 24.968 | 21.627 | 0 | 108.501 |
| Tilgang i årets løb | 36 | 2.319 | 883 | 14.055 | 17.293 |
| Afgang i årets løb | 0 | -915 | -22 | 0 | -937 |
| Overførsel i året | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kostpris 30. september 2020 | 61.942 | 26.372 | 22.488 | 14.055 | 124.857 |
| Afskrivninger 1. oktober 2019 | -30.616 | -14.295 | -19.201 | 0 | -64.112 |
| Årets afskrivninger | -748 | -1.578 | -493 | 0 | -2.819 |
| Tilbageførte afskrivninger på årets afgang | 0 | 915 | 16 | 0 | 931 |
| Afskrivninger 30. september 2020 | -31.364 | -14.958 | -19.678 | 0 | -66.000 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020 | 30.578 | 11.414 | 2.810 | 14.055 | 58.857 |

Noter

Note 13. Leasing

Beløb i kr. 1.000

| | Grunde og bygninger | Tekniske anlæg og maskiner | Ialt |
|---|---------------------|----------------------------|---------------|
| Leasingaktiver | | | |
| Kostpris pr. 1. oktober 2020 | 12.464 | 4.425 | 16.889 |
| Tilgange i året | 0 | 1.189 | 1.189 |
| Genmåling af leasingforpligtelse | 3.134 | 0 | 3.134 |
| Afgange i året | 0 | -600 | -600 |
| Kostpris pr. 30. september 2021 | 15.598 | 5.014 | 20.612 |
| Afskrivninger i året | -3.202 | -1.628 | -4.830 |
| Årets afskrivninger | -3.117 | -1.878 | -4.995 |
| Tilbageført afskrivninger | | 600 | 600 |
| Afskrivning 30. september 2021 | -6.319 | -2.906 | -9.225 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021 | 9.279 | 2.108 | 11.387 |
| | | | |
| Kostpris pr. 1. oktober 2019 | 0 | 0 | 0 |
| Effekt IFRS 16 | 10.261 | 3.457 | 13.718 |
| Tilgange i året | 0 | 968 | 968 |
| Genmåling af leasingforpligtelse | 2.203 | 0 | 2.203 |
| Afgange i året | 0 | 0 | 0 |
| Kostpris pr. 30. september 2020 | 12.464 | 4.425 | 16.889 |
| Afskrivninger i året | 0 | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | -3.202 | -1.628 | -4.830 |
| Tilbageført afskrivninger | 0 | 0 | 0 |
| Afskrivning 30. september 2020 | -3.202 | -1.628 | -4.830 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021 | 9.262 | 2.797 | 12.059 |

Afskrivning fra leasingaktiver indgår med følgende fordeling

| | 2020/21 | 2019/20 |
|--|---------------|---------------|
| Produktionsomkostninger | 0 | 0 |
| Distributionsomkostninger | -4.597 | -4.421 |
| Administrationsomkostninger | -398 | -409 |
| Afskrivning fra leasing aktiver i alt | -4.995 | -4.830 |

Leasingforpligtelser

Forfaldsanalyse

| | 2020/21 | 2019/20 |
|--------------------------------------|---------|---------|
| Under 1 år | 60 | 34 |
| Mellem 1 - 3 år | 81 | 88 |
| Total ikke-diskonteret leasingydelse | 141 | 122 |

Leasingforpligtelse indregnet i balancen

| | | |
|-------------|-------|-------|
| Kortfristet | 4.337 | 4.743 |
| Langfristet | 7.122 | 7.380 |

Beløb indregnet i resultatopgørelsen

| | 2020/21 | 2019/20 |
|---|---------|---------|
| Renteomkostninger relateret til leasingforpligtelse | 277 | 158 |
| Omkostninger relateret til kortfristede leasingaftaler (under 12 måneder) | 0 | 264 |
| Omkostninger relateret til leasingaftaler med lav værdi | 60 | 34 |

Noter

Beløb i kr. 1.000

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Beløb indregnet pengestrømsopgørelsen | 2020/21 | 2019/20 |
| Afdrag på leasinggæld | -4.987 | -4.761 |
| Renter, Leasinggæld. | -277 | -158 |

Selskabet som leasingtager

Leasingkontrakter er indregnet i balancen som leasing aktiver og leasing passiver.

Selskabet har valgt ikke at indregne korte kontrakter med løbetid mindre end 12 måneder eller kontrakter med lav værdi.

Selskabet har leaset kopimaskiner til administrationen, som vurderes for at være kontrakter med lav værdi og betalinger til denne aftale er omkostningsført lineært i resultatopgørelsen.

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Note 14. Varebeholdninger | 2020/21 | 2019/20 |
| Varebeholdninger kan specificeres således: | | |
| Handelsvarer | 30.860 | 29.293 |
| Varer i arbejde | 475 | 494 |
| Varelager 30. september | 31.335 | 29.787 |
| Nedskrivning 1. oktober | -2.146 | -2.146 |
| Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger | 0 | 0 |
| Årets nedskrivninger | 0 | 0 |
| Nedskrivning 30. september | -2.146 | -2.146 |
| | 29.189 | 27.641 |
| Det samlede vareforbrug som indgår i produktionsomkostninger, udgør følgende | 181.637 | 178.505 |

Reguleringer vedrørende nedskrivning af varebeholdninger indgår i produktionsomkostningerne.

Note 15. Tilgodehavender

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 54.083 | 55.144 |
| Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder | 144 | 856 |
| Andre tilgodehavender | 6.618 | 828 |
| | 60.845 | 56.828 |
| Forsikrede tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 36.515 | 34.149 |
| Ikke-forsikrede tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 19.026 | 22.734 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser pr. 30. september | 55.541 | 56.883 |

Der er ikke set tab på forsikrede debitorer

Nedskrivning til imødegåelse af tab kan specificeres således:

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Nedskrivning 1. oktober | -1.227 | -841 |
| Realiseret i året | 68 | 34 |
| Tilbageført | 0 | 0 |
| Årets nedskrivninger | -124 | -420 |
| Nedskrivninger pr. 30. september | -1.283 | -1.227 |

Nedskrivningen skyldes generelt kundernes manglende betalingsevne som følge af konkurs eller forventede konkurs.

Stigning i nedskrivning, skyldes primært forventet tab på større kunde.

RIAS yder ikke kreditter med løbetid over 12 måneder.

Tabet på debitorer i 2020/21 udgør ca. 5,5% af det hensatte beløb ultimo 2019/2020, hvilket er en stigning på 1,5% point fra året før, hvor tabet udgjorde 4% af det hensatte beløb ultimo 2018/19.

Noter

Beløb i kr. 1.000

| | 2020/2021 | 2019/20 |
|---|-----------|---------|
| Note 15. Tilgodehavender - forsat | | |
| Herudover indgår tilgodehavender fra salg, der pr. 30. september var overforfaldne, men ikke værdiforringede, som følger: Forfaldsperiode: | | |
| Op til 30 dage | 3.670 | 2.593 |
| Mellem 30 og 90 dage | 435 | 361 |
| Over 90 dage | 1.652 | 1.150 |
| | 5.757 | 4.104 |
| Heraf udgør forsikrede tilgodehavender | 3.571 | 2.325 |

Der nedskrives løbende til imødegåelse af tab. Regulering af nedskrivningen indgår i distributionsomkostninger.

Note 16. Egenkapital

Aktiekapital

Selskabets aktiekapital på tkr. 23.063 er fordelt på tkr. 3.125 A-aktier og tkr. 19.938 B-aktier. Aktiekapitalen er fuldt indbetalt. A-aktierne, der ikke er omsætningspapirer, er tillagt 10 stemmer pr. kr.100 aktie, jf. vedtægternes § 11.

B-aktierne, der er omsætningspapirer, er tillagt 1 stemme pr. kr. 100 aktie, jf. vedtægternes § 11.

Kapitalstyring

RIAS A/S vurderer løbende behovet for tilpasning af kapitalstrukturen for at afveje det højere afkastkrav på egenkapital over for den øgede usikkerhed, der er forbundet med fremmedkapital. Egenkapitalens andel af de samlede aktiver udgjorde 72% pr. 30. september 2021 (30. september 2020: 69%). Målsætningen for soliditetsgraden er 65-75%.

Målsætningen for egenkapitalforrentningen er 7-9%. Den realiserede egenkapitalforrentning før skat for 2020/21 udgjorde 7%. (for 2019/20: 6,5%)

Det er RIAS A/S' udbyttepolitik, at aktionærernes skal opnå et afkast af deres investering i form af kursstigning og udbytte, der overstiger den risikofri investering i obligationer. Udbetaling af udbytte skal ske under hensyntagen til fornøden konsolidering af egenkapitalen som grundlag for virksomhedens fortsatte ekspansion.

Udbytte

Der foreslås et udbytte på tkr. 8.072 (2020/21: tkr. 5.766) svarende til et udbytte pr. aktie på kr. 35 (2019/20: kr. 25).

Den 27. januar 2021 udbetalte RIAS A/S et udbytte til aktionærerne på tkr. 5.766 (2019/20: tkr. 5.766), svarende til et udbytte pr. aktie på kr. 25 (2019/20: kr. 25).

Udlodning af udbytte til RIAS A/S' aktionærer har ingen skattemæssige konsekvenser for RIAS A/S.

Noter

Beløb i kr. 1.000

| | 2020/21 | 2019/20 |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Note 17. Udskudt skat | | |
| Saldo 1. oktober | 9.533 | 9.540 |
| Årets regulering af udskudt skat | -54 | -7 |
| Saldo 30. september | 9.479 | 9.533 |

Udskudt skat vedrører:

| | | |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Bygninger | 4.674 | 4.712 |
| Driftsmidler | 1.360 | 1.079 |
| Immaterielle aktiver | 3.356 | 3.545 |
| Øvrige midlertidige forskelle | 89 | 197 |
| | 9.479 | 9.533 |

| | 2020/21 | 2019/20 |
|--|---------------|---------------|
| Note 18. Leverandørgæld og andre gældsforpligtelser | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 16.309 | 19.358 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 281 | 239 |
| Skyldig moms | 3.769 | 7.868 |
| Feriepengeforpligtelse | 1.518 | 5.494 |
| Skyldig salgsfremmende omkostninger | 12.032 | 11.470 |
| Anden gæld | 8.996 | 9.556 |
| | 42.905 | 53.985 |

Note 19. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Selskabet er ikke part i reklamationer eller lignende, som kan påvirke selskabets finansielle stilling udover det tilgodehavender og forpligtelser, der er indregnet i balance pr. 30. september 2021.

Selskabet hæfter solidarisk for skyldig selskabsskat i den danske sambeskatning. Administrationselskabet er RIAS A/S. Skyldig selskabsskat i den danske sambeskatning udgør 30. september 2021 tkr. 4.094.

| | 2020/21 | 2019/20 |
|--|------------|------------|
| Note 20. Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer | | |
| PwC: | | |
| Lovpligtig revision | 505 | 460 |
| Skattemæssig rådgivning | 18 | 48 |
| Andre ydelser | 80 | 185 |
| | 603 | 693 |

Honorarer for ikke-revisionsydelser leveret af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab består af generel regnskabs- og skatterådgivning, som primært relaterer sig til overholdelse af IFRS og skattelovgivningen.

Noter

Beløb i kr. 1.000

Note 21. Finansielle risici

Finansielle risici

Der foretages ikke spekulation i finansielle risici, og selskabets styring retter sig således alene mod styring af de finansielle risici, der er en direkte følge af selskabets drift og finansiering.

Selskabet har ingen afledte finansielle instrumenter.

Renterisici

Selskabet indgår ikke rentedispositioner til afdækning af renterisici, da ændringer i renteniveauet ikke vil have effekt på selskabets resultat og egenkapital. Rente-risikoen knytter sig til likvide beholdninger.

Kreditrisici

Selskabets kreditrisici knytter sig til tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, som opstår, når selskabet gennemfører salg, hvor der ikke modtages forudbetaling. Selskabets politik for pådragelse af kreditrisici medfører, at alle kunder kreditvurderes ved oprettelse og herefter løbende. Hvis der ikke opnås en tilfredsstillende sikkerhed ved kreditvurdering af kunden, kræves der særskilt sikkerhed for salget. Det primære instrument til afdækning af betalingsusikkerhed er kreditforsikring, som dækker op til 90% af det samlede kundetilgodehavende excl. moms. Kreditforsikring foretages hos COFACE kreditforsikring. Såfremt kunden ikke kan kreditforsikres, vurderes kunden nøje i forhold til interne kreditrammer eller der anmodes om forudbetaling.

Styring af kreditrisikoen er baseret på interne kreditrammer for kunder. Kreditrammerne fastsættes på baggrund af kundernes kreditværdighed i samspil med den aktuelle markedssituation.

Der nedskrives i fornødent omfang til imødegåelse af tab. Se beskrivelse i afsnit anvendt regnskabspraksis side 33.

Ikke-forsikrede tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser udgør pr. 30. september 2021 tkr. 19.026.

Selskabet har indenstående udover den statslige indskydergaranti der er således en kreditrisiko tkr. 25.617.

Beløb i kr. 1.000

Der benyttes kun banker med lav risiko. Risikovurdering er baseret på Standard & Poors rating.

| Kategorier af finansielle aktiver og forpligtelser | 2020/21 | 2019/20 |
|--|---------|---------|
| Finansielle aktiver: | | |
| Finansielle aktiver til amortiseret kostpris | 87.929 | 90.129 |
| Finansielle forpligtelser | | |
| Finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris | | |
| Kortfristede forpligtelser | 42.905 | 53.975 |

Valutarisici

Selskabet er kun i begrænset omfang påvirket af valutakursudviklingen. Næsten al handel foregår i DKK eller EUR. Da valutakursrisikoen for DKK/EUR anses for meget lille, kurssikrer selskabet ikke sin nettogæld i fremmed valuta. Selskabet modtager løbende betalinger SEK fra svenske debitorer, som faktureres i SEK. Der vil forekomme en risiko i perioden mellem fakturering og indbetaling fra kunden. Denne kursrisiko vurderes af ledelsen at være minimal, da der benyttes betalingsbetingelser på 30 dage eller mindre.

Likviditetsrisici

Selskabets likviditetsreserve består af likvide midler. Det er selskabets målsætning at have et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til fortsat at kunne disponere hensigtsmæssigt i tilfælde af udsving i likviditeten.

Selskabet har gæld jf. balancen. Betaling heraf, 43 mio. kr., kan fuldt ud dækkes ved indbetalinger fra tilgodehavender og likvider.

Noter

Beløb i kr. 1.000

Note 22. Nærtstående parter og transaktioner med disse

Bestemmende indflydelse: thyssenkrupp Facilities Services GmbH, der besidder alle A-aktier i RIAS A/S, har bestemmende indflydelse over selskabet.

RIAS A/S har registreret følgende aktionærer med 5% eller mere af aktiekapitalen:

- 54,15% thyssenkrupp Facilities Services GmbH
- 11,17% Expon ApS. Der har ikke været transaktioner med Expon ApS i regnskabsåret.

Øvrigt nærtstående:

Selskabets nærtstående parter omfatter selskabets bestyrelse og direktion og disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere thyssenkrupp koncernen.

Der har ikke været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer eller andre nærtstående parter ud over betaling af vederlag og herunder advokatbistand.

Årsrapporten for det ultimative koncernregnskab, hvori RIAS A/S indgår som datterselskab kan rekvireres hos: thyssenkrupp AG, thyssenkrupp Allee 1, 45143 Essen, Tyskland eller kan rekvireres på: <http://www.thyssenkrupp.com/en/investor/index.html>

Beløb i kr. 1.000

| | 2020/21 | 2019/20 |
|--|---------|---------|
| Samhandel med selskaber i thyssenkrupp: | | |
| Andre nærtstående parter | | |
| Andre indtægter | 1.258 | 1.225 |
| Salg af varer og tjenesteydelser | 199 | 19 |
| Køb af varer og tjenesteydelser | 7.528 | 3.304 |
| Der er ingen transaktioner med moderselskabet | | |
| Gæld nærtstående parter | 281 | 239 |
| Tilgodehavender nærtstående parter | 144 | 856 |
| Key management personnel | | |
| Advokatbistand fra Lund Elmer Sandager (bestyrelsesmedlem) | 159 | 148 |

Note 23. Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet væsentlige hændelser efter 30. september 2021.

Ledelsespåtegning

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2020/21 for RIAS A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat, pengestrømme og finansielle stilling samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet står overfor.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 9. december 2021

DIREKTION



Henning Hess
Administrerende direktør

BESTYRELSE



Astrid Meicherzyk
Formand



Steen Raagaard Andersen
Næstformand



Peter Swinkels
Bestyrelsesmedlem



Dieter Wetzel
Bestyrelsesmedlem



June Svendsen
Medarbejderrepræsentant



Søren Koustrup
Medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i RIAS A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

RIAS A/S' årsregnskab for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 omfatter totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) 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 regnskabet.

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

Centralt forhold ved revisionen

Værdiansættelse af goodwill

Goodwill udgør 53 mio. kr. og kan henføres til købene af aktiviteterne i Rodena A/S i 2002 og Nordisk Plast A/S i 2008.

Værdiansættelsen af goodwill testes årligt for værdiforringelse. Væsentlige forudsætninger ved fastlæggelsen af fremtidige pengestrømme er skøn over vækst i indtjeningen, herunder særligt vækst i omsætning i byggeridivisionen, herunder på det svenske marked og fastholdelse af omsætning i industridivisionen, dækningsgrad, omkostningskontrol, ændringer i arbejdskapital og forventede anlægsinvesteringer.

Vi fokuserede på værdiansættelsen af goodwill, fordi vurderingen af nedskrivningsbehov kræver betydelige vurderinger og skøn af ledelsen.

Der henvises til note 11 "immaterielle aktiver".

Uafhængighed

Vi er uafhængige af 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 overensstemmelse med disse krav og IESBA Code.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for RIAS A/S den 18. januar 2013 for regnskabsåret 2012/2013. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på ni år frem til og med regnskabsåret 2020/21.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2020/21. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

Vi vurderede den af ledelsen udarbejdede nedskrivningstest, herunder fastlæggelsen af den samlede virksomhed som én pengestrømsgenererende enhed.

Vi vurderede ledelsens anvendte forudsætninger i budgetter og forecast, herunder væksten i nettoomsætningen, omkostningskontrol tiltag, ændringer i arbejdskapital, forventede anlægsinvesteringer samt fastsættelsen af diskonteringsrenten og den langsigtede vækstrate.

Vi sammenholdte tidligere års budgetter og planer med de realiserede tal med henblik på at vurdere nøjagtigheden i de af ledelsen tidligere anlagte vurderinger og skøn. Vi udfordrede særligt ledelsens vurdering af udviklingen i markedsforholdene, grundlaget for fremtidig vækst og optimering af produktionsmetoder til brug for forbedring af marginer.

Vi vurderede følsomheden i kapitalværdien af de fremtidige pengestrømme over for ændringer i budget- og forecast perioden for resultat før finansielle poster og skat samt i særdeleshed for terminalperioden og overfor ændringer i diskonteringsrenten, herunder udviklingen i den risikofrie rente.

Vi vurderede note oplysningerne inklusive følsomhedsoplysninger for centrale forudsætninger.

Den uafhængige revisors erklæring

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer 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 regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA 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 regnskabet, 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 selskabets interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 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 regnskabet eller, hvis så danne 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele, den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Hellerup, den 9. december 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR nr. 3377 1231



Torben Jønsen
Statsautoriseret revisor
mne18651



Christian Møller Gøsting
Statsautoriseret revisor
mne44111



GANG I "GRØNNE" BYGGEPROJEKTER

RIAS har igennem året haft flere spændende byggeprojekter, der kan fremvise et godt miljøregnskab. Her ses f.eks. Sorø Fjernvarme, der går fra naturgas til biomasse ved et nyt fjernvarmeanlæg. RIAS' facadepaneler indgår som store vinduespartier i bygningens facade, hvor alle vinduer følger de skæve/dynamiske vinkler i bygningens konstruktion. Et vellykket miljømæssigt projekt, som RIAS kun kan være stolte af at være en del af.



STØRSTE ORDRE I RIPRO-HISTORIEN

Sidste regnskabsår gennemførte RIAS en stor opgradering af produktionsfaciliteterne. I dette regnskabsår ser vi allerede, hvad det kan føre til. RIPRO, RIAS produktion, har nemlig haft historiens største enkeltstående ordre, som gjorde brug af samtlige CNC maskiner, mens produktionen heraf stod på. Vores nye setup blev sat på en prøve, hvor vi løftede opgaven igennem med succes, hvilket på ingen måde havde været muligt i den gamle produktionshal.





CUBX® TIL FREMTIDENS TANK- OG KARBYGNING

Vi lever i en tid, hvor hensyn til miljø og energiforbrug er i fokus, hvilket industridivisionen imødekommer med nyudviklet produkter. CubX® tankkonstruktionsplader er et eksempel herpå, da pladernes kubestruktur gør dem så stabile, at stålforstærkning kan reduceres eller helt udelades. Dermed spares der på materialeforbrug samt mandetimer.

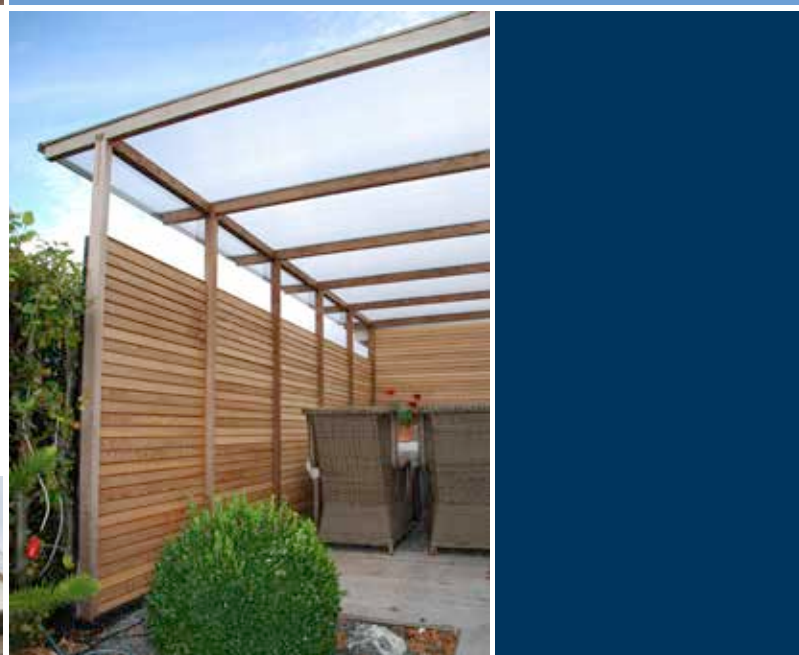
Derudover er pladen varmeisolerende og har en lav vægt. Vi ser allerede flere tanke med CubX®, og vi forventer en forsat positiv udvikling i fremtiden.



RIAS TERMOTAG TIL NY KÆDE OG ONLINE

RIAS Sverige har nu i flere år haft succes med pakkelsen af termotag, men vi har ikke set toppen endnu. Det sidste års tid har endnu en kæde, jem & fix, taget pakkelsen til sig – denne gang med plader i tykkelsen 10 mm, som passer perfekt til overdækning af terrasse.

Ud over at se pakkelsen fysisk i butikkerne, så har flere af vores kunder nu RIAS termotag på deres hjemmeside eller webshop, hvilket øger opmærksomheden markant. RIAS termotag og pakkelsen har virkelig fundet indpas i Sverige.





PLAST ER EN VERDEN AF MULIGHEDER

RIAS A/S
Industrivej 11
DK - 4000 Roskilde
Tlf. +45 46 77 00 00
www.rias.dk
CVR nr. DK 44065118