

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33963556
Tværkajen
Postboks 10
5100 Odense C

Telefon 63 14 66 00
Telefax 63 14 66 12
www.deloitte.dk

Roll-o-Matic Holding ApS
CVR-nr. 35475427

Årsrapport 2013/14

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.02.2015

Dirigent

Navn: Christian Møller Christensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2013/14	15
Koncernens balance pr. 30.09.2014	16
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2013/14	18
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2013/14	19
Koncernens noter	20
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2013/14	23
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2014	24
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2013/14	26
Modervirksomhedens noter	27

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Roll-o-Matic Holding ApS
Jupitervej 2
6000 Kolding

CVR-nr.: 35475427

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 16.09.2013 - 30.09.2014

Direktion

Christian Møller Christensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
5100 Odense C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 16.09.2013 - 30.09.2014 for Roll-o-Matic Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2014 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 16.09.2013 - 30.09.2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 11.02.2015

Direktion

Christian Møller Christensen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

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

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Roll-o-Matic Holding ApS for regnskabsåret 16.09.2013 - 30.09.2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskabet og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2014 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 16.09.2013 - 30.09.2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

Odense, den 11.02.2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Leopold Larsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2013/14
	t.kr.
Hoved- og nøgletal	
Hovedtal	
Bruttofortjeneste	22.835
Driftsresultat	3.971
Resultat af finansielle poster	(709)
Årets resultat	1.827
Samlede aktiver	74.124
Investeringer i materielle anlægsaktiver	698
Egenkapital	28.931
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(2.485)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(49.137)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	47.104
Nøgletal	
Soliditetsgrad (%)	39,0

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen erhvervede i september 2013 100% af aktierne i Roll-o-Matic A/S.

Koncernens omsætning har været tilfredsstillende og som budgetteret.

Driftsresultat blev lidt dårligere end budgetteret, hvilket skyldes enkelte projekter afviklet med mindre tilfredsstillende dækningsgrader.

Sidste halvdel af regnskabsåret har været afviklet som budgetteret, og trenden ser ud til at fortsætte ind i det nye regnskabsår.

Den fortsatte offensive udviklings- og markedsføringsstrategi har bidraget til et godt salg til nye kunder og på nye markeder.

Koncernens likviditet har været stabil og tilfredsstillende over hele året.

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

Forventet udvikling

Koncernens ordrebeholdning i begyndelsen af det nye år udgør en pæn andel af den budgetterede omsætning.

Ordreindgangen forventes at udvikle sig positivt over året understøttet af fremgang på nye markeder og nyudviklinger, der introduceres i løbet af året, samt stabil god ordreindgang på de eksisterende markeder.

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

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Det er selskabets første regnskabsår og koncernregnskabet og årsregnskabet indeholder derfor ikke sammenligningstal.

Væsentlige regnskabsmæssige skøn

Der er i årets løb aktiveret et større beløb som goodwill i forbindelse med opkøb af datterselskaber. Denne goodwill afskrives over 15 år. Ledelsen har vurderet, at der ikke er et pålideligt grundlag for at fordele denne goodwill på enkeltposter i datterselskaberne, hvorfor hele beløbet er aktiveret som goodwill.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

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

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og

Anvendt regnskabspraksis

udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

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

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

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden, dog maksimalt 20 år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller –tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

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

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

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

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til pengeinstitutter mv.

Skat

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 15 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

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

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvor denne er lavere.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

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

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

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

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

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

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Koncernens resultatopgørelse for 2013/14

	<u>Note</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	22.835.133
Distributionsomkostninger	1	(7.941.184)
Administrationsomkostninger	1	<u>(10.922.657)</u>
Driftsresultat		3.971.292
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(0)
Andre finansielle indtægter		351.380
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.060.791)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		3.261.881
Skat af ordinært resultat		<u>(1.435.132)</u>
Årets resultat		<u><u>1.826.749</u></u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat		<u>1.826.749</u>
		<u>1.826.749</u>

Koncernens balance pr. 30.09.2014

	<u>Note</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		3.591.425
Goodwill		28.647.248
Immaterielle anlægsaktiver	2	<u>32.238.673</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		300.290
Indretning af lejede lokaler		71.966
Materielle anlægsaktiver	3	<u>372.256</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(0)
Finansielle anlægsaktiver		<u>(0)</u>
Anlægsaktiver		<u>32.610.929</u>
Råvarer og hjælpematerialer		11.483.761
Varer under fremstilling		3.997.641
Forudbetalinger for varer		456.679
Varebeholdninger		<u>15.938.081</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.647.748
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	10.283.808
Andre tilgodehavender		1.865.443
Periodeafgrænsningsposter		253.287
Tilgodehavender		<u>22.050.286</u>
Likvide beholdninger		<u>3.524.807</u>
Omsætningsaktiver		<u>41.513.174</u>
Aktiver		<u><u>74.124.103</u></u>

Koncernens balance pr. 30.09.2014

	<u>Note</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000
Overført overskud eller underskud		<u>28.731.193</u>
Egenkapital		<u>28.931.193</u>
Udskudt skat		1.183.039
Andre hensatte forpligtelser		<u>876.759</u>
Hensatte forpligtelser		<u>2.059.798</u>
Bankgæld		16.666.667
Skyldig selskabsskat		<u>845.794</u>
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>17.512.461</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	3.333.333
Bankgæld		1.831.478
Modtagne forudbetalinger fra kunder		162.655
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.728.646
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.870.723
Skyldig selskabsskat		752.903
Anden gæld		<u>4.940.913</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>25.620.651</u>
Gældsforpligtelser		<u>43.133.112</u>
Passiver		<u>74.124.103</u>
Dattervirksomheder	4	
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9	

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2013/14

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Kapitalforhøjelse	200.000	26.904.444	0	27.104.444
Overført til reserver	0	(26.904.444)	26.904.444	0
Årets resultat	0	0	1.826.749	1.826.749
Egenkapital ultimo	200.000	0	28.731.193	28.931.193

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2013/14

	<u>Note</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		3.971.292
Af- og nedskrivninger		3.481.696
Andre hensatte forpligtelser		248.759
Ændringer i arbejdskapital	7	<u>(9.097.430)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		<u>(1.395.683)</u>
Modtagne finansielle indtægter		351.380
Betalte finansielle omkostninger		(1.060.791)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(379.525)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		<u>(2.484.619)</u>
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(2.026.548)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(191.810)
Salg af materielle anlægsaktiver		80.862
Køb af virksomheder		<u>(47.000.000)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		<u>(49.137.496)</u>
Optagelse af lån		20.000.000
Kontant kapitalforhøjelse		<u>27.104.444</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		<u>47.104.444</u>
Ændring i likvider		(4.517.671)
Likvider primo		<u>6.211.000</u>
Likvider ultimo		<u>1.693.329</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger		3.524.807
Kortfristet gæld til banker		<u>(1.831.478)</u>
Likvider ultimo		<u>1.693.329</u>

Koncernens noter

	2013/14	
	kr.	
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	26.891.485	
Pensioner	1.623.133	
Andre omkostninger til social sikring	579.326	
	29.093.944	
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	56	
	Færdiggjorte	
	udviklings-	
	projekter	
	kr.	
	Goodwill	
	kr.	
2. Immaterielle anlægsaktiver		
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	2.582.502	30.666.883
Tilgange	2.026.548	0
Afgange	(1.241.261)	0
Kostpris ultimo	3.367.789	30.666.883
Årets afskrivninger	(1.017.625)	(2.019.635)
Tilbageførsel ved afgange	1.241.261	0
Af- og nedskrivninger ultimo	223.636	(2.019.635)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.591.425	28.647.248
	Andre an-	
	læg, drifts-	
	materiel og	
	inventar	
	kr.	
	Indretning af	
	lejede loka-	
	ler	
	kr.	
3. Materielle anlægsaktiver		
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	398.082	107.662
Tilgange	191.810	0
Afgange	(261.331)	0
Kostpris ultimo	328.561	107.662
Årets afskrivninger	(208.740)	(35.696)
Tilbageførsel ved afgange	180.469	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(28.271)	(35.696)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	300.290	71.966

Koncernens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>
4. Dattervirksomheder		
Roll-o-Matic A/S	Odense	100,0
Roll-o-Matic AfterSales A/S	Odense	100,0
		<u>2013/14 kr.</u>
5. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning		19.898.182
Foretagne acontofaktureringer		(11.343.020)
Overført til gældsforpligtelser		1.728.646
		<u>10.283.808</u>
	<u>Forfald in- den for 12 måneder 2013/14 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2013/14 kr.</u>
6. Langfristede gældsforpligtelser		
Bankgæld	3.333.333	16.666.667
Skyldig selskabsskat	0	845.794
	<u>3.333.333</u>	<u>17.512.461</u>
		<u>2013/14 kr.</u>
7. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger		(326.081)
Ændring i tilgodehavender		(10.321.286)
Ændring i leverandørgæld mv.		1.549.937
		<u>(9.097.430)</u>
8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		

Koncernen har tegnet huslejekontrakt. Lejemålet er opsagt til fraflytning den 30. september 2015. Den månedlige husleje udgør 276 t.kr., og restforpligtelsen udgør 3.310 t.kr.

Koncernen har efter balancedagen indgået en ny huslejekontrakt.

Koncernens noter

Koncernen har indgået leasingaftaler på biler. Den månedlige ydelser på disse udgør samlet set 35 t.kr., og restforpligtelsen udgør 761 t.kr.

Herudover er der indgået leasingaftale på ERP-system med månedlige leasingydelse på 40 t.kr. og en restforpligtelse på 1.538 t.kr.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sydbank har virksomhedspant på 4.000 t.kr. med pant i driftsmidler, driftsmateriel, goodwill mv. Bogført værdi heraf udgør 33.759 t.kr.

Sydbank har løsøre pantebrev på 1.000 t.kr. med pant i driftsinventar, driftsmateriel og goodwill. Bogført værdi heraf udgør 295 t.kr.

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

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2013/14

	<u>Note</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(641.402)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.978.405
Andre finansielle omkostninger		<u>(709.026)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.627.977
Skat af ordinært resultat	1	<u>198.772</u>
Årets resultat		<u><u>1.826.749</u></u>
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.278.405
Overført resultat		<u>(451.656)</u>
		<u><u>1.826.749</u></u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2014

	<u>Note</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		49.278.405
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>49.278.405</u>
Anlægsaktiver		<u>49.278.405</u>
Udskudt skat		17.500
Tilgodehavende selskabsskat		181.272
Tilgodehavender		<u>198.772</u>
Omsætningsaktiver		<u>198.772</u>
Aktiver		<u><u>49.477.177</u></u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2014

	<u>Note</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	3	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.278.405
Overført overskud eller underskud		<u>26.452.788</u>
Egenkapital		<u>28.931.193</u>
Bankgæld		<u>16.666.667</u>
Langfristede gældsforpligtelser	4	<u>16.666.667</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4	3.333.333
Bankgæld		150.984
Gæld til tilknyttede virksomheder		365.000
Anden gæld		<u>30.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.879.317</u>
Gældsforpligtelser		<u>20.545.984</u>
Passiver		<u><u>49.477.177</u></u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5	

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2013/14

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Kapitalforhøjelse	200.000	26.904.444	0	0
Overført til reserver	0	(26.904.444)	0	26.904.444
Årets resultat	0	0	2.278.405	(451.656)
Egenkapital ultimo	200.000	0	2.278.405	26.452.788
				I alt kr.
Kapitalforhøjelse				27.104.444
Overført til reserver				0
Årets resultat				1.826.749
Egenkapital ultimo				28.931.193

Modervirksomhedens noter

	2013/14
	kr.
1. Skat af ordinært resultat	
Aktuel skat	(181.272)
Ændring af udskudt skat	(17.500)
	(198.772)

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
	kr.
2. Finansielle anlægsaktiver	
Tilgange	47.000.000
Kostpris ultimo	47.000.000
Afskrivninger på goodwill	(2.019.635)
Andel af årets resultat	4.998.040
Udbytte	(700.000)
Opskrivninger ultimo	2.278.405
Regnskabsmæssig værdi ultimo	49.278.405

Bogført værdi af indregnet koncerngoodwill udgør pr. 30.09.2014 28.647 t.kr.

	2013/14
	kr.
3. Virksomhedskapital	
Bevægelser i virksomhedskapitalen	
Kapitalforhøjelse	200.000
Virksomhedskapital ultimo	200.000

	Forfald in- den for 12 måneder 2013/14	Forfald efter 12 måneder 2013/14
	kr.	kr.
4. Langfristede gældsforpligtelser		
Bankgæld	3.333.333	16.666.667
	3.333.333	16.666.667

Modervirksomhedens noter

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har moderselskabet givet pant i aktier i datterselskabet med en bogført værdi på 49.278 t.kr.

Selskabet har kautioneret ulimiteret for datterselskabets og dets datterselskabs mellemværende med pengeinstitut, som pr. statusdagen udgør en gæld på 1.680 t.kr.