

Roll-o-Matic Holding ApS
CVR-nr. 35475427
Jupitervej 2
6000 Kolding

Årsrapport 2014/15

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.12.2015

Dirigent

Navn: Christian Møller Christensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	8
Koncernens resultatopgørelse for 2014/15	16
Koncernens balance pr. 30.09.2015	17
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2014/15	19
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2014/15	20
Koncernens noter	21
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2014/15	24
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2015	25
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2014/15	27
Modervirksomhedens noter	28

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Roll-o-Matic Holding ApS
Jupitervej 2
6000 Kolding

CVR-nr.: 35475427

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.10.2014 - 30.09.2015

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 01.10.2014 - 30.09.2015 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. 30.09.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2014 - 30.09.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 15.12.2015

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 01.10.2014 - 30.09.2015, 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. 30.09.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2014 - 30.09.2015 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 15.12.2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Leopold Larsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>t.kr.</u>
Hoved- og nøgletal		
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	24.464	22.835
Driftsresultat	5.464	3.971
Resultat af finansielle poster	(627)	(710)
Årets resultat	3.214	1.826
Samlede aktiver	75.938	74.125
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.547	0
Egenkapital	32.145	28.931
Pengestrømme fra driftsaktivitet	13.896	(2.485)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(6.248)	(49.138)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(3.333)	47.105
Nøgletal		
Egenkapitalens forrentning (%)	10,5	6,3
Soliditetsgrad (%)	42,3	39,0

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet består i udvikling, fremstilling, renovering 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

Omsætningen og driftsresultatet har været tilfredsstillende og som budgetteret.

Roll-O-Matic A/S er i regnskabsåret flyttet til nyt domicil, og der er i driftsresultatet indeholdt betydelige omkostninger til denne flytning.

Langt de fleste omkostninger til flytningen er afholdt, og der vil i det kommende regnskabsår ikke komme yderligere nævneværdige omkostninger, selv om flytningen blev gennemført i den sidste del af regnskabsåret.

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

Koncernens likviditet har været stabil og tilfredsstillende over hele året.

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

Forventet udvikling

Ordrebeholdningen i begyndelsen af det nye år udgør en 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 gearret til at realisere den budgetterede omsætning og dermed sikre tilfredsstillende indtjening.

Miljømæssige forhold

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift. Der optimeres løbende på maskinernes energi- og ressourceforbrug, og der er i regnskabsåret gennemført udviklingsarbejder, som yderligere skal bidrage til optimeringen.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

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

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

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

Anvendt regnskabspraksis

Virksomhedssammenslutninger

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

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

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen 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 med fradrag af produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter regnskabsårets vareforbrug, herunder sædvanlige lagernedskrivninger, og øvrige omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning, herunder løn og gager samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

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

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

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

Balance

Goodwill

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Immaterielle rettigheder mv.

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

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

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte 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 3-5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives liniært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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 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 nettorealisationsværdi, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

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

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

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

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes liniært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Hoved- og nøgletal

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Koncernens resultatopgørelse for 2014/15

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	24.464.009	22.835
Distributionsomkostninger	1	(9.105.718)	(7.941)
Administrationsomkostninger	1	<u>(9.893.950)</u>	<u>(10.923)</u>
Driftsresultat		5.464.341	3.971
Andre finansielle indtægter		164.444	351
Andre finansielle omkostninger		<u>(791.399)</u>	<u>(1.061)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		4.837.386	3.261
Skat af ordinært resultat		<u>(1.623.618)</u>	<u>(1.435)</u>
Årets resultat		<u>3.213.768</u>	<u>1.826</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>3.213.768</u>	<u>1.826</u>
		<u>3.213.768</u>	<u>1.826</u>

Koncernens balance pr. 30.09.2015

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		5.502.820	3.591
Erhvervede licenser		196.163	0
Goodwill		26.603.105	28.647
Immaterielle anlægsaktiver	2	<u>32.302.088</u>	<u>32.238</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		850.775	301
Indretning af lejede lokaler		1.754.086	72
Materielle anlægsaktiver	3	<u>2.604.861</u>	<u>373</u>
Anlægsaktiver		<u>34.906.949</u>	<u>32.611</u>
Råvarer og hjælpematerialer		11.329.311	11.484
Varer under fremstilling		3.740.645	3.998
Forudbetalinger for varer		0	457
Varebeholdninger		<u>15.069.956</u>	<u>15.939</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.651.064	9.648
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	11.554.111	10.284
Andre tilgodehavender		2.233.556	1.865
Periodeafgrænsningsposter		314.835	253
Tilgodehavender		<u>19.753.566</u>	<u>22.050</u>
Likvide beholdninger		<u>6.208.016</u>	<u>3.525</u>
Omsætningsaktiver		<u>41.031.538</u>	<u>41.514</u>
Aktiver		<u>75.938.487</u>	<u>74.125</u>

Koncernens balance pr. 30.09.2015

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200
Overført overskud eller underskud		31.944.961	28.731
Egenkapital		<u>32.144.961</u>	<u>28.931</u>
Udskudt skat		2.495.864	1.183
Andre hensatte forpligtelser	6	1.046.388	877
Hensatte forpligtelser		<u>3.542.252</u>	<u>2.060</u>
Bankgæld		13.333.333	16.667
Skyldig selskabsskat		90.902	846
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>13.424.235</u>	<u>17.513</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	3.333.333	3.333
Bankgæld		200.665	1.831
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.668.672	163
Igangværende arbejder for fremmed regning		2.317.281	1.729
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.548.241	12.871
Skyldig selskabsskat		513.146	753
Anden gæld		6.245.701	4.941
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>26.827.039</u>	<u>25.621</u>
Gældsforpligtelser		<u>40.251.274</u>	<u>43.134</u>
Passiver		<u>75.938.487</u>	<u>74.125</u>
Dattervirksomheder	4		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2014/15

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	28.731.193	28.931.193
Årets resultat	0	3.213.768	3.213.768
Egenkapital ultimo	200.000	31.944.961	32.144.961

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2014/15

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 t.kr.</u>
Driftsresultat		5.464.341	3.971
Af- og nedskrivninger		3.959.832	3.481
Andre hensatte forpligtelser		169.629	249
Ændringer i arbejdskapital	8	<u>6.200.818</u>	<u>(9.097)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		15.794.620	(1.396)
Modtagne finansielle indtægter		164.444	352
Betalte finansielle omkostninger		(791.399)	(1.061)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(1.272.000)</u>	<u>(380)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		13.895.665	(2.485)
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(3.729.662)	(2.027)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(2.546.648)	(192)
Salg af materielle anlægsaktiver		28.000	81
Køb af virksomheder		<u>0</u>	<u>(47.000)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(6.248.310)	(49.138)
Optagelse af lån		0	20.000
Afdrag på lån mv.		(3.333.333)	0
Kontant kapitalforhøjelse		<u>0</u>	<u>27.105</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(3.333.333)	47.105
Ændring i likvider		4.314.022	(4.518)
Likvider primo		<u>1.693.329</u>	<u>6.211</u>
Likvider ultimo		<u>6.007.351</u>	<u>1.693</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		6.208.016	3.525
Værdipapirer		0	(1.832)
Kortfristet gæld til banker		<u>(200.665)</u>	<u>0</u>
Likvider ultimo		<u>6.007.351</u>	<u>1.693</u>

Koncernens noter

	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>t.kr.</u>	
1. Personaleomkostninger			
Gager og lønninger	26.402.534	26.891	
Pensioner	1.756.288	1.623	
Andre omkostninger til social sikring	671.348	579	
	<u>28.830.170</u>	<u>29.093</u>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>59</u>	<u>56</u>	
	<u>Færdiggjorte udviklings- projekter kr.</u>	<u>Erhvervede licenser kr.</u>	<u>Goodwill kr.</u>
2. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	5.074.335	49.820	30.666.883
Tilgange	3.516.741	212.921	0
Afgange	(976.202)	(49.820)	0
Kostpris ultimo	<u>7.614.874</u>	<u>212.921</u>	<u>30.666.883</u>
Af- og nedskrivninger primo	(1.482.909)	(49.820)	(2.019.635)
Årets afskrivninger	(1.591.156)	(16.758)	(2.044.143)
Tilbageførsel ved afgang	962.011	49.820	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(2.112.054)</u>	<u>(16.758)</u>	<u>(4.063.778)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>5.502.820</u>	<u>196.163</u>	<u>26.603.105</u>

Koncernens noter

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.517.759	229.078
Tilgange	757.100	1.789.548
Afgange	(412.820)	(229.078)
Kostpris ultimo	1.862.039	1.789.548
Af- og nedskrivninger primo	(1.217.467)	(157.112)
Årets afskrivninger	(206.617)	(101.158)
Tilbageførsel ved afgange	412.820	222.808
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.011.264)	(35.462)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	850.775	1.754.086

	Hjemsted	Ejerandel %
4. Dattervirksomheder		
Roll-o-Matic A/S	Odense	100,0

	2014/15 kr.	2013/14 t.kr.
5. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	17.242.747	19.898
Foretagne acontofaktureringer	(8.005.917)	(11.343)
Overført til gældsforpligtelser	2.317.281	1.729
	11.554.111	10.284

6. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af hensættelser til garantiforpligtelser.

Koncernens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2014/15 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2013/14 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2014/15 kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser			
Bankgæld	3.333.333	3.333	13.333.333
Skyldig selskabsskat	0	0	90.902
	<u>3.333.333</u>	<u>3.333</u>	<u>13.424.235</u>
8. Ændring i arbejdskapital			
Ændring i varebeholdninger		868.125	(326)
Ændring i tilgodehavender		2.296.720	(10.321)
Ændring i leverandørgæld mv.		3.076.958	1.550
Andre ændringer		(40.985)	0
		<u>6.200.818</u>	<u>(9.097)</u>

9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Koncernen har tegnet huslejekontrakt. Lejemålet er uopsigeligt fremt til 1. maj 2022. Den månedlige husleje udgør 150 t.kr. Restforpligtelsen udgør 11.585 t.kr.

Koncernen har indgået leasingaftaler på driftsmidler med udløb mellem 30. november 2016 – 31. august 2019. De månedlige ydelser på disse udgør samlet set 71 t.kr. Restforpligtelse udgør 1.844 t.kr.

10. Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber deltager i en dansk sambeskatning. Koncernselskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med oprettelsen af sambeskatningen 4. oktober 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber samt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sydbank har virksomhedspant på 8.000 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 2014/15

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		0	0
Administrationsomkostninger		(49.701)	(642)
Driftsresultat		(49.701)	(642)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.636.195	2.978
Andre finansielle omkostninger		(501.422)	(709)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		3.085.072	1.627
Skat af ordinært resultat	1	128.696	199
Årets resultat		<u>3.213.768</u>	<u>1.826</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.636.195	2.278
Overført resultat		(422.427)	(452)
		<u>3.213.768</u>	<u>1.826</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2015

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		49.114.600	49.278
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>49.114.600</u>	<u>49.278</u>
Anlægsaktiver		<u>49.114.600</u>	<u>49.278</u>
Udskudt skat		13.750	18
Tilgodehavende selskabsskat		313.718	181
Tilgodehavender		<u>327.468</u>	<u>199</u>
Omsætningsaktiver		<u>327.468</u>	<u>199</u>
Aktiver		<u><u>49.442.068</u></u>	<u><u>49.477</u></u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2015

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	3	200.000	200
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.114.600	2.278
Overført overskud eller underskud		29.830.361	26.452
Egenkapital		<u>32.144.961</u>	<u>28.930</u>
Bankgæld		13.333.333	16.667
Langfristede gældsforpligtelser	4	<u>13.333.333</u>	<u>16.667</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4	3.333.333	3.333
Bankgæld		82.114	151
Gæld til tilknyttede virksomheder		518.327	365
Anden gæld		30.000	31
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.963.774</u>	<u>3.880</u>
Gældsforpligtelser		<u>17.297.107</u>	<u>20.547</u>
Passiver		<u>49.442.068</u>	<u>49.477</u>
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	7		
Ejerforhold	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2014/15

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	2.278.405	26.452.788	28.931.193
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(3.800.000)	3.800.000	0
Årets resultat	0	3.636.195	(422.427)	3.213.768
Egenkapital ultimo	200.000	2.114.600	29.830.361	32.144.961

Modervirksomhedens noter

	<u>2014/15</u> kr.	<u>2013/14</u> t.kr.
1. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(132.446)	(181)
Ændring af udskudt skat	3.750	(18)
	<u>(128.696)</u>	<u>(199)</u>

	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</u>
2. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	47.000.000
Kostpris ultimo	<u>47.000.000</u>
Opskrivninger primo	2.278.405
Afskrivninger på goodwill	(2.044.143)
Andel af årets resultat	5.680.338
Udbytte	(3.800.000)
Opskrivninger ultimo	<u>2.114.600</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>49.114.600</u>

Bogført værdi af indregnet koncerngoodwill udgør pr. 30.09.2015 26.603 t.kr.

Dattervirksomheder	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
Roll-O-Matic A/S	Odense	100

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
3. Virksomhedskapital			
Ordinære anparter	200.000	1	200.000
	<u>200.000</u>		<u>200.000</u>

Modervirksomhedens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2014/15 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2013/14 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2014/15 kr.
4. Langfristede gældsforpligtelser			
Bankgæld	3.333.333	3.333	13.333.333
	3.333.333	3.333	13.333.333

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 4. oktober 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber samt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har moderselskabet givet pant i aktier i datterselskabet med en bogført værdi på 49.268 t.kr.

Selskabet har kautioneret ulimiteret for datterselskabets mellemværende med pengeinstitut, som pr. statusdagen udgør en gæld på 119 t.kr.

7. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse består af:

Direktør Christian Møller Christensen, Charlottenlund

Majoritetsanpartshaver SE Blue Equity I K/S, Kolding

8. Ejerforhold

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

SE Blue Equity I K/S, Jupitervej 2, Kolding

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

JBBJ ApS, Boels Bro 1, Munkebo