Deloitte.



RIVAL A/S

Svejstrupvej 23-25
8660 Skanderborg
CVR-nr. 46293819

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19.03.2024

Kirsten Holvad
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023	10
Balance pr. 31.12.2023	11
Egenkapitalopgørelse for 2023	13
Pengestrømsopgørelse for 2023	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

RIVAL A/S
Svejstrupvej 23-25
8660 Skanderborg

CVR-nr.: 46293819
Hjemsted: Skanderborg
Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Mads Peter Lübeck, formand
Henrik Holvad
Kirsten Holvad
Christian Aarup
Helle Specht
Thomas Timmermann

Direktion

Henrik Holvad

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for RIVAL A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svejstrup, den 19.03.2024

Direktion

Henrik Holvad

Bestyrelse

Mads Peter Lübeck
formand

Henrik Holvad

Kirsten Holvad

Christian Aarup

Helle Specht

Thomas Timmermann

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i RIVAL A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for RIVAL A/S for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

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

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 19.03.2024

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jens Lauridsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34323

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	17.342	13.917	18.400	11.332	10.385
Driftsresultat	8.291	5.104	9.327	4.603	3.434
Resultat af finansielle poster	(1.318)	(1.073)	(771)	(808)	(553)
Årets resultat	5.442	3.147	6.671	2.957	2.248
Balancesum	72.805	62.561	52.012	40.684	36.451
Investeringer i materielle aktiver	292	8.281	17.068	2.397	1.918
Egenkapital	21.250	17.308	17.161	10.490	7.532
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	28,23	18,26	48,25	32,82	35,08
Soliditetsgrad (%)	29,19	27,67	32,99	25,78	20,66

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

Egenkapitalforrentning (%):
Årets resultat * 100
Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):
Egenkapital * 100
Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

RIVAL A/S maskinbearbejder kritiske og kostbare emner til professionelle danske og int ernationale kunder, der efterspørger høj kvalitet, leveringsevne og fleksibilitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør TDKK 17.342 mod TDKK 13.917 i 2022. Det ordinære resultat efter skat udgør TDKK 5.442 mod TDKK 3.147 i 2022.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabet har i regnskabsåret 2023 realiseret et overskud før skat på TDKK 6.973. Resultatet er højere end budgetteret, hvilket betragtes som tilfredsstillende i et år, hvor mange prognoser viste, at vi samfundsmæssigt stod over for økonomisk tilbagegang og meget beskeden vækst i 2023.

Det vurderes, at Selskabets kundesatsning mod eksport er sund og langtidsholdbar og giver mulighed for den planlagte vækst.

Forventet udvikling

Selskabet forventer en vækst i omsætning og resultat for de kommende 3 år. Der er for regnskabsårene 2024 - 2026 budgetteret med en betydelig vækst i både omsætning og resultat.

Væksten skal primært findes i vores nuværende kundesegmenter. Kundetilfredsheden er stor, og de fremtidige muligheder inden for de udvalgte segmenter vurderes til at være betydelige.

Selskabet vil løbende investere i high-end udstyr og de nyeste teknologier og fortsat tilstræbe at tilbyde en spændende og rummelig arbejdsplads.

Den samlede ordrebeholdning primo 2024 er høj og tilfredsstillende.

Selskabets kapitalberedskab er sikret og vurderes som værende tilfredsstillende.

Videnressourcer

Selskabets mål for de kommende år er at vækste RIVAL markant.

I den proces er partnerskaber og teamwork – altid med ordentlighed – væsentlige elementer.

Partnerskabet i ejerkredsen vurderes til at være stærkt. Selskabets professionelle bestyrelse afspejler den strategiske situation, Selskabet står i og vurderes som meget kompetent.

Selskabet har en erfaren og velkvalificeret medarbejderstab, og det høje kompetenceniveau er en meget vigtig parameter for at vedligeholde og udbygge Selskabets markedsposition.

Videreudviklingen af det høje kompetenceniveau indgår som en integreret del af Selskabets strategi for de kommende år.

Miljømæssige forhold

Selskabet lever op til gældende miljølovgivning.

Der skal fastlægges en vej for Selskabet til at nedbringe CO2-aftrykket. Dette skal ske med baggrund i den

grønne forretningsplan, der er udarbejdet i 2022 og 2023, så Selskabet tager sit ansvar i den globale udfordring med miljøet.

Målet er, at Selskabet i 2030 skal have nedbragt CO2-aftrykket med 38% ift. 2021 baseline. Midlet vil være at indføre et ISO 14001 certificeret miljøledelsessystem, senest ved afslutningen af 2025.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		**17.341.693**	**13.916.699**
Distributionsomkostninger		(1.820.257)	(1.717.755)
Administrationsomkostninger		(7.230.365)	(7.094.473)
Driftsresultat		**8.291.071**	**5.104.471**
Andre finansielle indtægter		0	9.751
Andre finansielle omkostninger	5	(1.318.344)	(1.083.130)
Resultat før skat		**6.972.727**	**4.031.092**
Skat af årets resultat	6	(1.531.000)	(883.715)
Årets resultat	7	**5.441.727**	**3.147.377**

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		25.574.603	28.852.272
Indretning af lejede lokaler		121.694	221.846
Forudbetalinger for materielle aktiver		82.725	0
Materielle aktiver	8	**25.779.022**	**29.074.118**
Deposita		750.000	750.000
Finansielle aktiver	9	**750.000**	**750.000**
Anlægsaktiver		**26.529.022**	**29.824.118**
Råvarer og hjælpematerialer		7.127.391	2.578.018
Varer under fremstilling		8.012.626	5.323.524
Fremstillede varer og handelsvarer		2.843.239	3.651.257
Varebeholdninger		**17.983.256**	**11.552.799**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.220.682	20.346.585
Andre tilgodehavender		210.386	378.516
Periodeafgrænsningsposter	10	680.270	429.117
Tilgodehavender		**26.111.338**	**21.154.218**
Likvide beholdninger		**2.181.405**	**29.794**
Omsætningsaktiver		**46.275.999**	**32.736.811**
Aktiver		**72.805.021**	**62.560.929**

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Overført overskud eller underskud		17.650.160	15.208.433
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.000.000	1.500.000
Egenkapital		**21.250.160**	**17.308.433**
Udskudt skat	11	2.099.000	1.970.000
Hensatte forpligtelser		**2.099.000**	**1.970.000**
Leasingforpligtelser		10.947.482	14.870.493
Anden gæld		2.300.706	2.248.424
Langfristede gældsforpligtelser	12	**13.248.188**	**17.118.917**
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	3.880.954	5.157.138
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		14.358.170	10.663.719
Modtagne forudbetalinger fra kunder		299.909	218.636
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.044.460	6.047.676
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.119.000	453.578
Anden gæld	14	5.248.479	3.622.832
Periodeafgrænsningsposter	15	1.256.701	0
Kortfristede gældsforpligtelser		**36.207.673**	**26.163.579**
Gældsforpligtelser		**49.455.861**	**43.282.496**
Passiver		**72.805.021**	**62.560.929**

Begivenheder efter balancedagen	1
Personaleomkostninger	2
Af- og nedskrivninger	3
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17
Eventualforpligtelser	18
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	20
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	21
Koncernforhold	22

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds-kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	15.208.433	1.500.000	17.308.433
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.500.000)	(1.500.000)
Årets resultat	0	2.441.727	3.000.000	5.441.727
Egenkapital ultimo	**600.000**	**17.650.160**	**3.000.000**	**21.250.160**

Pengestrømsopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Driftsresultat		8.291.071	5.104.471
Af- og nedskrivninger		3.370.736	3.021.387
Ændringer i arbejdskapital	16	(4.374.890)	(12.181.441)
Pengestrømme vedrørende primær drift		**7.286.917**	**(4.055.583)**
Modtagne finansielle indtægter		0	9.751
Betalte finansielle omkostninger		(1.318.344)	(1.083.130)
Refunderet/(betalt) skat		(736.578)	47.398
Pengestrømme vedrørende drift		**5.231.995**	**(5.081.564)**
Køb mv. af materielle aktiver		(291.951)	(7.933.433)
Salg af materielle aktiver		0	1.517.500
Pengestrømme vedrørende investeringer		**(291.951)**	**(6.415.933)**
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		**4.940.044**	**(11.497.497)**
Afdrag på leasingforpligtelser		(4.982.885)	(4.791.961)
Udbetalt udbytte		(1.500.000)	(3.000.000)
Optagelse af leasinggæld		0	8.714.806
Udvikling i factoringmellemværender		3.694.452	10.597.289
Pengestrømme vedrørende finansiering		**(2.788.433)**	**11.520.134**
Ændring i likvider		**2.151.611**	**22.637**
Likvider primo		29.794	7.157
Likvider ultimo		**2.181.405**	**29.794**
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		2.181.405	29.794
Likvider ultimo		**2.181.405**	**29.794**

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Driften i januar-februar 2024 er forløbet som forventet.

2 Personaleomkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Gager og lønninger	30.965.087	27.250.232
Pensioner	3.857.507	3.521.027
Andre omkostninger til social sikring	841.602	806.196
Andre personaleomkostninger	902.011	928.980
	36.566.207	**32.506.435**

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	58	54

	Ledelses- vederlag 2023 kr.	Ledelses- vederlag 2022 kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.078.524	1.930.692
	2.078.524	**1.930.692**

I henhold til ÅRL § 98 stk. 3, så har ledelsen valgt at angive samlet vederlag for begge kategorier under et samlet beløb.

3 Af- og nedskrivninger

	2023 kr.	2022 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	3.370.736	3.384.364
	3.370.736	**3.384.364**

4 Andre driftsindtægter

Heri indeholdt 419 t.kr. i modtagne tilskud for 2023, som en særlig post.

I regnskabet for 2022 var der indregnet 881 t.kr. i driftstabserstatning, som en særlig post.

5 Andre finansielle omkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	1.159.912	794.934
Valutakursreguleringer	65.405	187.011
Øvrige finansielle omkostninger	93.027	101.185
	1.318.344	**1.083.130**

6 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Aktuel skat	1.402.000	453.578
Ændring af udskudt skat	129.000	430.000
Regulering vedrørende tidligere år	0	137
	1.531.000	**883.715**

7 Forslag til resultatdisponering

	2023 kr.	2022 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	3.000.000	1.500.000
Overført resultat	2.441.727	1.647.377
	5.441.727	**3.147.377**

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Forud-betalinger for materielle aktiver kr.
Kostpris primo	62.165.529	905.882	0
Tilgange	209.226	0	82.725
Afgange	(216.311)	0	0
Kostpris ultimo	**62.158.444**	**905.882**	**82.725**
Af- og nedskrivninger primo	(33.313.257)	(684.036)	0
Årets afskrivninger	(3.270.584)	(100.152)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	**(36.583.841)**	**(784.188)**	**0**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**25.574.603**	**121.694**	**82.725**
Ikke-ejede aktiver	21.305.250	0	0

9 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	750.000
Kostpris ultimo	**750.000**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**750.000**

10 Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten består af forudbetalte omkostninger, herunder forsikringer mv.

11 Udskudt skat

	2023 kr.	2022 kr.
Materielle aktiver	5.266.000	6.123.000
Varebeholdninger	280.000	253.000
Tilgodehavender	92.000	0
Forpligtelser	(3.539.000)	(4.406.000)
Udskudt skat i alt	**2.099.000**	**1.970.000**

Bevægelser i året	2023 kr.	2022 kr.
Primo	1.970.000	1.540.000
Indregnet i resultatopgørelsen	129.000	430.000
Ultimo	**2.099.000**	**1.970.000**

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.	Restgæld efter 5 år 2023 kr.
Leasingforpligtelser	3.880.954	5.157.138	10.947.482	0
Anden gæld	0	0	2.300.706	2.300.706
	3.880.954	**5.157.138**	**13.248.188**	**2.300.706**

Anden gæld omfatter indefrosne feriepenge.

13 Gæld til kreditinstitutter i øvrigt

Vedrører gæld til factoringselskab.

14 Anden gæld

	2023 kr.	2022 kr.
Moms og afgifter	513.310	11.679
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	4.622.840	3.511.518
Anden gæld i øvrigt	112.329	99.635
	5.248.479	**3.622.832**

15 Periodeafgrænsningsposter

Indtægter, som indtægtsføres efter statusdagen, vedrørende tilskud, som indtægtsføres over de kommende 18 måneder.

16 Ændring i arbejdskapital

	2023 kr.	2022 kr.
Ændring i varebeholdninger	(6.430.457)	957.801
Ændring i tilgodehavender	(4.957.120)	(8.479.191)
Ændring i leverandørgæld mv.	7.012.687	(4.660.051)
	(4.374.890)	**(12.181.441)**

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023 kr.	2022 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	**321.408**	**335.393**

Der er indgået operationelle leasingaftaler på driftsmidler med en restløbetid på op til 47 måneder. Restforpligtelsen fremgår af ovenstående. Den forventede ydelse på operationelle leasingaftaler for 2024 udgør 203 t.kr.

Derudover er indgået en lejeaftale vedrørende selskabets driftssted. Udlejer er et tilknyttet selskab og huslejekontrakten er uopsigelig indtil 31.12.2028, hvorefter der er 12 måneders opsigelsesfrist. Huslejen udgør 3.430 t.kr. for 2024.

I regnskabet er indregnet finansielle leasingaftaler vedrørende maskiner med en restløbetid op til 55 måneder. Leasingaftalerne er aktiveret under materielle anlægsaktiver, ligesom gælden er passiveret under lang- og kortfristede gældsforpligtelser. Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver udgør 21.305 t.kr.

Restydelser (inkl. frikøb) på indregnede finansielle leasingaftaler udgør 15.899 t.kr. pr. statusdagen.

18 Eventualforpligtelser

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

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med bank er pantsat skadesløsbrev med virksomhedspant på nom. 6.000 t.kr. med sikkerhed i selskabets immaterielle rettigheder, materielle anlægsaktiver, varelager og tilgodehavender fra salg.

Selskabet har over for factoringselskab stillet sikkerhed i form af de debitorer, som er transporteret hertil. Factoring gælden udgør 14.358 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver udgør 0 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af ejede materielle anlægsaktiver udgør 4.270 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsat varelager udgør 17.983 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte tilgodehavender fra salg udgør 25.221 t.kr.

20 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

RIVAL Holding A/S ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

21 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

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

22 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Holvad Holding ApS, Skanderborg

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
RIVAL Holding A/S, Skanderborg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med enkelte reklassifikationer.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller –tab

Bruttofortjeneste eller –tab omfatter nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt 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 af 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 driftsindtægter
Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter
Andre finansielle indtægter består af nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger
Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta og amortisering af finansielle forpligtelser 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.

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

Balancen

Materielle aktiver
Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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

	Brugstid
Indretning af lejede lokaler	10
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-15

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger. I kostprisen indregnes indirekte produktionsomkostninger (IPO) ved måling af fremstillede varer samt va-rer under fremstilling.

Nettorealisationsværdi 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.

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

Likvide beholdninger
Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte
Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Leasingforpligtelser
Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler
Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter
Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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 samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.