

**RTO Holding ApS
CVR-nr. 33353537
Kurveholmen 26
6760 Ribe**

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 02.02.2017

Dirigent

Navn: Jens Feddersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015/16	15
Koncernens balance pr. 30.09.2016	16
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16	18
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16	19
Koncernens noter	20
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16	24
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016	25
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16	27
Modervirksomhedens noter	28

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

RTO Holding ApS
Kurveholmen 26
6760 Ribe

CVR-nr.: 33353537

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Direktion

Bjarne Lynddahl

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for RTO 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. 30.09.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ribe, den 09.12.2016

Direktion

Bjarne Lynddahl

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i RTO Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for RTO Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, 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 koncernregnskab 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. 30.09.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 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 koncern-regnskabet og årsregnskabet.

Esbjerg, den 09.12.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Mikael Grosbøl
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015/16 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	28.166	23.801	29.311	28.654	23.584
Driftsresultat	1.960	5.709	4.359	3.539	(224)
Resultat af finansielle poster	421	(1.751)	(378)	1.004	751
Årets resultat	1.960	303	1.540	2.719	2.211
Samlede aktiver	109.211	94.797	91.849	99.369	101.444
Investeringer i materielle anlægsaktiver	13.578	7.892	2.746	3.514	5.686
Egenkapital	23.156	21.224	24.749	27.303	26.922
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	67.892	64.663	68.844	71.615	67.729
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	2,9	8,8	6,3	4,9	(0,3)
Egenkapitalens forrentning (%)	8,8	1,3	5,9	10,0	8,3
Soliditetsgrad (%)	21,2	22,4	26,9	27,5	26,5

Det skal bemærkes, at regnskabsåret 2015 omfatter 9 måneder, og derfor ikke kan sammenlignes med øvrige regnskabsår.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens aktivitet består i fabrikation og salg af plastprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsperioden for 2015/16 blev et mindre tilfredsstillende år for moderselskabet, periodens resultat blev et overskud på 1.960 t.kr. mod et overskud i 2015 på 303 t.kr.

Koncernens resultat blev et overskud på 1.877 t.kr. i 2015/16 mod et overskud på 3.168 t.kr. i 2015.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et tilfredsstillende resultat i det kommende år.

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).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Selskabet har i 2015/16 førtidsimplementeret årsregnskabslovens ændring af indregning af andre værdipapir og kapitalandele. Årsrapporten for perioden 01.01.2015 – 30.09.2015 er aflagt efter bestemmelserne om indregning af kapitalandele til dagsværdi, opgjort som en beregnet kapitalværdi. Ændringen medfører at kapitalandele, som ikke er optaget til handel på et aktivt marked (materielle aktiver), måles efter første indregning til kostpris. Unoterede aktiver er erhvervet i 2015/16.

Manglende sammenlignelighed

Koncernen har omlagt regnskabsåret sidste år, således at regnskabsåret frem over følger perioden 01.10. – 30.09. Omlægningen af regnskabsåret betyder, at indeværende regnskabsår 2015/16 omfatter 12 måneder mod 9 måneder i sidste års regnskabstal. Resultat og balance kan derfor ikke umiddelbart sammenlignes med sidste år.

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 RTO Holding ApS og det tilknyttede virksomheder. 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

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske datter- eller associerede selskaber, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og øvrige stykomkostninger samt andre eksterne omkostninger.

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og øvrige stykomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen. I vareforbrug og øvrige stykomkostninger indregnes omkostninger til råvarer, hjælpematerialer, energi og vedligeholdelse af bygninger og driftsmidler.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen 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 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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder.

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, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Opskrivningen sker på grundlag af en konkret vurdering af dagsværdien.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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 egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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

Bygninger	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år

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

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles 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.

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede og unoterede værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede værdipapirer måles til kostpris.

Varebeholdninger

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

Kostprisen for råvarer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for færdigvarer omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt en andel af indirekte produktionsomkostninger.

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

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

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

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 kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$	Det afkast, som virksomheden genererer af investorenes midler.
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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorentebærende gæld er defineret som rentebærende forpligtelser, herunder skyldig selskabsskat, fratrullet rentebærende aktiver, herunder likvide beholdninger og tilgodehavende selskabsskat.

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat tillagt årets af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill.

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejdskapital tillagt den regnskabsmæssige værdi af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill og fratrullet andre hensatte forpligtelser og langfristede, driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Nettoarbejdskapital er defineret som varebeholdninger, tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrullet leverandørgæld og andre kortfristede, driftsmæssige forpligtelser. Tilgodehavende og skyldig selskabsskat samt likvide beholdninger indgår ikke i nettoarbejdskapitalen.

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Bruttofortjeneste		28.165.778	23.800.672
Personaleomkostninger	1	(21.390.601)	(15.199.120)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(4.815.342)</u>	<u>(2.892.702)</u>
Driftsresultat		1.959.835	5.708.850
Andre finansielle indtægter		2.544.554	362.458
Andre finansielle omkostninger		<u>(2.123.371)</u>	<u>(2.113.389)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		2.381.018	3.957.919
Skat af ordinært resultat	3	<u>(503.818)</u>	<u>(789.933)</u>
Koncernens resultat		<u>1.877.200</u>	<u>3.167.986</u>
Minoritetsinteressers andel af resultatet		<u>82.698</u>	<u>(2.864.856)</u>
Årets resultat		<u>1.959.898</u>	<u>303.130</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>1.959.898</u>	<u>303.130</u>
		<u>1.959.898</u>	<u>303.130</u>

Koncernens balance pr. 30.09.2016

	Note	2015/16 kr.	2015 kr.
Udviklingsprojekter under udførelse		1.125.773	705.852
Immaterielle anlægsaktiver	4	1.125.773	705.852
Grunde og bygninger		31.919.939	30.592.215
Produktionsanlæg og maskiner		18.032.542	14.297.295
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.552.550	1.151.601
Materielle anlægsaktiver	5	53.505.031	46.041.111
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.740.874	0
Finansielle anlægsaktiver	6	4.740.874	0
Anlægsaktiver		59.371.678	46.746.963
Råvarer og hjælpematerialer		10.053.904	10.650.240
Fremstillede varer og handelsvarer		12.418.163	9.854.273
Varebeholdninger		22.472.067	20.504.513
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.671.213	10.287.502
Andre tilgodehavender		300.862	268.834
Tilgodehavende selskabsskat		165.182	0
Periodeafgrænsningsposter		230.122	352.554
Tilgodehavender		10.367.379	10.908.890
Andre værdipapirer og kapitalandele		16.976.890	14.894.445
Værdipapirer og kapitalandele		16.976.890	14.894.445
Likvide beholdninger		22.855	1.742.616
Omsætningsaktiver		49.839.191	48.050.464
Aktiver		109.210.869	94.797.427

Koncernens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		<u>23.030.650</u>	<u>21.098.588</u>
Egenkapital		<u>23.155.650</u>	<u>21.223.588</u>
 Minoritetsinteresser	 8	 <u>5.181.396</u>	 <u>5.514.618</u>
Udskudt skat		<u>6.186.000</u>	<u>5.894.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>6.186.000</u>	<u>5.894.000</u>
 Gæld til realkreditinstitutter		16.347.521	17.680.945
Bankgæld		8.720.696	11.225.255
Finansielle leasingforpligtelser		<u>9.712.332</u>	<u>6.113.315</u>
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>34.780.549</u>	<u>35.019.515</u>
 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	5.785.810	4.764.147
Bankgæld		11.627.092	497.260
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.874.938	6.461.864
Gæld til associerede virksomheder		6.321.365	7.646.650
Skyldig selskabsskat		0	730.083
Anden gæld		<u>12.298.069</u>	<u>7.045.702</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>39.907.274</u>	<u>27.145.706</u>
 Gældsforpligtelser		<u>74.687.823</u>	<u>62.165.221</u>
 Passiver		<u>109.210.869</u>	<u>94.797.427</u>
 Dattervirksomheder	7		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	21.098.588	21.223.588
Øvrige egenkapitalposter	0	(27.836)	(27.836)
Årets resultat	0	1.959.898	1.959.898
Egenkapital ultimo	125.000	23.030.650	23.155.650

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Driftsresultat		1.959.835	5.708.850
Af- og nedskrivninger		4.815.342	2.892.702
Ændringer i arbejdskapital	10	<u>(278.154)</u>	<u>7.344.501</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		6.497.023	15.946.053
Modtagne finansielle indtægter		2.544.554	362.458
Betalte finansielle omkostninger		(2.123.371)	(2.113.389)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(1.027.994)</u>	<u>(225.500)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		5.890.212	13.969.622
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(419.921)	(23.025)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(13.577.762)	(7.892.300)
Salg af materielle anlægsaktiver		1.298.500	1.074.000
Køb af finansielle anlægsaktiver		<u>(4.740.874)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(17.440.057)	(6.841.325)
Optagelse af lån		5.911.997	30.544.055
Afdrag på lån mv.		(5.129.300)	(29.571.230)
Udbetalt udbytte		<u>0</u>	<u>(4.000.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		782.697	(3.027.175)
Ændring i likvider		(10.767.148)	4.101.122
Likvider primo		<u>16.139.801</u>	<u>12.038.679</u>
Likvider ultimo		5.372.653	16.139.801
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		22.855	1.742.616
Værdipapirer		16.976.890	14.894.445
Kortfristet gæld til banker		<u>(11.627.092)</u>	<u>(497.260)</u>
Likvider ultimo		5.372.653	16.139.801

Koncernens noter

	2015/16 kr.	2015 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	19.548.244	13.861.421
Pensioner	1.400.873	945.112
Andre omkostninger til social sikring	441.484	392.587
	21.390.601	15.199.120
 Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	 53	 52
	2015/16 kr.	2015 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	5.525.493	3.652.958
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(710.151)	(760.256)
	4.815.342	2.892.702
	2015/16 kr.	2015 kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	215.000	857.000
Ændring af udskudt skat	292.000	(77.000)
Regulering vedrørende tidligere år	(3.182)	9.933
	503.818	789.933
		Udvik- lingspro- jekter un- der udfø- relse kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		705.852
Tilgange		419.921
Kostpris ultimo		1.125.773
 Regnskabsmæssig værdi ultimo		 1.125.773

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateri- el og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	48.929.584	57.657.720	5.568.278
Tilgange	4.203.017	6.376.767	2.997.978
Afgange	(803.300)	(1.000.000)	(1.673.318)
Kostpris ultimo	52.329.301	63.034.487	6.892.938
Opskrivninger primo	21.500.000	0	0
Opskrivninger ultimo	21.500.000	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(39.837.369)	(43.360.425)	(4.416.677)
Årets afskrivninger	(2.313.579)	(2.641.520)	(570.394)
Tilbageførsel ved afgange	241.586	1.000.000	1.646.683
Af- og nedskrivninger ultimo	(41.909.362)	(45.001.945)	(3.340.388)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	31.919.939	18.032.542	3.552.550
Merværdi ved foretagne opskrivninger	12.910.500	0	0
Ikke ejede aktiver	0	9.985.962	1.795.070
			Andre værdi- papirer og kapitalandele kr.
6. Finansielle anlægsaktiver			
Tilgange			4.740.874
Kostpris ultimo			4.740.874
Regnskabsmæssig værdi ultimo			4.740.874
	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
7. Datterivirksomheder			
LP Holding Ribe ApS	Esbjerg	ApS	10,0
Lynddahl Plast A/S	Esbjerg	A/S	10,0
ApS af 01.10.2015	Esbjerg	ApS	10,0

Koncernens noter

8. Minoritetsinteresser

Årets bevægelse består af ikke ejet andel af årets resultat i datterselskab, samt egenkapitalposter i datterselskab.

	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
9. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	1.336.260	1.324.011	16.347.521	10.994.713
Bankgæld	2.489.135	2.378.519	8.720.696	1.297.761
Finansielle leasingforpligtelser	1.960.415	1.061.617	9.712.332	2.819.212
	5.785.810	4.764.147	34.780.549	15.111.686
			2015/16 kr.	2015 kr.
10. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			(1.967.554)	4.107.974
Ændring i tilgodehavender			706.693	(2.199.588)
Ændring i leverandørgæld mv.			982.707	5.436.115
			(278.154)	7.344.501

11. Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået en renteswap for i alt 18 mio.kr. I forhold til kursen på balancedagen har swappen en akkumuleret negativ værdi på 3.034 t.kr., som er opført under anden gæld. Årets regulering efter skat er udgiftsført over egenkapitalen.

Koncernens noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pantsætninger

Prioritetsgæld er sikret ved pant i grunde og bygninger. Pantet omfatter herudover de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er deponeret ejerpantebrev, nom. 4.000 t.kr., med pant i grunde og bygninger samt fast driftsinventar.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditforening er deponeret skadesløsbrev, nom. 1.870 t.kr., med pant i grunde og bygninger.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er deponeret løsørepantebrev, nom. 5.000 t.kr., med pant i driftsmidler.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 31.919.939 kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte produktionsanlæg og andre anlæg mv. udgør 21.585.092 kr.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Bruttotab		(24.591)	(25.847)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(9.189)	318.317
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		108.700	87.600
Andre finansielle indtægter		2.529.424	362.458
Andre finansielle omkostninger		<u>(103.628)</u>	<u>(436.465)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		2.500.716	306.063
Skat af ordinært resultat	1	<u>(540.818)</u>	<u>(2.933)</u>
Årets resultat		<u>1.959.898</u>	<u>303.130</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(9.189)	318.317
Overført resultat		<u>1.969.087</u>	<u>(15.187)</u>
		<u>1.959.898</u>	<u>303.130</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		575.711	612.736
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.740.874	0
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>5.316.585</u>	<u>612.736</u>
Anlægsaktiver		<u>5.316.585</u>	<u>612.736</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.525.231	5.541.531
Andre tilgodehavender		67.300	67.300
Tilgodehavende selskabsskat		549.182	1.444.000
Tilgodehavender		<u>6.141.713</u>	<u>7.052.831</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		16.951.890	14.869.445
Værdipapirer og kapitalandele		<u>16.951.890</u>	<u>14.869.445</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>820.876</u>
Omsætningsaktiver		<u>23.093.603</u>	<u>22.743.152</u>
Aktiver		<u>28.410.188</u>	<u>23.355.888</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		475.711	512.736
Overført overskud eller underskud		22.554.939	20.585.852
Egenkapital		23.155.650	21.223.588
Bankgæld		0	907
Skyldig selskabsskat		0	730.083
Anden gæld		5.254.538	1.401.310
Kortfristede gældsforpligtelser		5.254.538	2.132.300
Gældsforpligtelser		5.254.538	2.132.300
Passiver		28.410.188	23.355.888
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	3		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	512.736	20.585.852	21.223.588
Øvrige egenkapitalposter	0	(27.836)	0	(27.836)
Årets resultat	0	(9.189)	1.969.087	1.959.898
Egenkapital ultimo	125.000	475.711	22.554.939	23.155.650

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	2015/16 kr.	2015 kr.
1. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	544.000	(7.000)
Regulering vedrørende tidligere år	(3.182)	9.933
	540.818	2.933
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre værdi- papirer og kapitalandele kr.
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	100.000	0
Tilgange	0	4.740.874
Kostpris ultimo	100.000	4.740.874
Opskrivninger primo	512.736	0
Egenkapitalreguleringer	(27.836)	0
Andel af årets resultat	(9.189)	0
Opskrivninger ultimo	475.711	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	575.711	4.740.874

3. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Bjarne Lynddahl, Kurveholmen 26, 6760 Ribe har bestemmende indflydelse i RTO Holding ApS, Esbjerg.