



AVK GUMMI A/S

Mosegårdsvej 1
8670 Låsby
CVR-nr. 55375313

Årsrapport 01.10.2021 - 30.09.2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
17.12.2022

Jacob Kjær
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021/22	10
Balance pr. 30.09.2022	11
Egenkapitalopgørelse for 2021/22	13
Pengestrømsopgørelse for 2021/22	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

AVK GUMMI A/S

Mosegårdsvej 1

8670 Låsby

CVR-nr.: 55375313

Hjemsted: Skanderborg

Regnskabsår: 01.10.2021 - 30.09.2022

Bestyrelse

Knud Flemming Madsen, formand

Jacob Kjær

Kenn Risbjerg Christensen

Claus Schimmell Casper, medarbejderrepræsentant

Anne Helene Munkgaard Nielsen, medarbejderrepræsentant

Direktion

Peter Lorentzen, administrerende direktør

Anders Guldbæk Christensen, salgs- og marketingsdirektør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022 for AVK GUMMI 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. 30.09.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Låsby, den 06.12.2022

Direktion

Peter Lorentzen
administrerende direktør

Anders Guldbæk Christensen
salgs- og marketingsdirektør

Bestyrelse

Knud Flemming Madsen
formand

Jacob Kjær

Kenn Risbjerg Christensen

Claus Schimmell Casper
medarbejderrepræsentant

Anne Helene Munkgaard Nielsen
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i AVK GUMMI A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AVK GUMMI A/S for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022, 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. 30.09.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022 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 revisoreres 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 årsregnskabsloven.

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

Aarhus, den 06.12.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Søren Marquart Alsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40040

Nikolaj Dyregaard Nielsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne47838

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	102.646	84.328	69.009	72.422	71.837
Driftsresultat	52.277	45.244	31.618	35.855	36.550
Resultat af finansielle poster	5.853	(413)	(3.015)	(648)	(1.650)
Årets resultat	62.345	49.487	28.302	34.975	32.342
Balancesum	332.288	287.427	271.070	282.897	222.527
Investeringer i materielle aktiver	39.152	24.552	40.334	54.204	20.118
Egenkapital	181.995	144.776	118.955	121.328	122.924
Pengestrømme fra driftsaktivitet	67.808	37.569	6.923	57.749	27.164
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(22.839)	(2.618)	763	(40.126)	1.639
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(44.969)	(34.946)	(34.935)	6.721	19.111
Nøgletal					
Afkastningsgrad (%)	15,73	15,70	11,70	12,70	16,40
Egenkapitalforrentning (%)	40,70	37,50	23,60	28,60	26
Soliditetsgrad (%)	54,80	50,40	43,90	42,90	55,20
Likviditetsgrad	2,20	2,70	2,90	2,50	2,60

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

Afkastningsgrad (%):

$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ultimo * 100

Samlede aktiver

Likviditetsgrad:

Omsætningsaktiver

Kortfristede gældsforpligtelser

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at udvikle, producere og sælge løsninger i gummi, hvorved der stilles høje krav til kvalitet og knowhow.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet før skat blev 74.440 t.kr. mod 58.238 t.kr. i 2020/21. Driftsresultatet er højere i 2021/22 end i 2020/21, hvilket skyldes en højere omsætning. Driften er dog påvirket negativt af de store stigninger på især energi og råvarer. Resultat efter skat blev 62.345 t.kr., hvilket betragtes som tilfredsstillende taget den nuværende situation i betragtning.

Ordrebeholdningen har i sidste halvdel af året været meget høj, hvor vi dog forventer en afmatning i starten af 2022/23.

Corona-situationen har ikke påvirket regnskabet negativt i 2021/2022.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er positivt både i forhold til sidste års resultat og til de forventninger, vi havde for 2021/22. Vi har mere eller mindre sikret råvareleverancer gennem hele året. Der har været allokering på enkelte råvarer, som har betydet allokering til vores kunder, men situationen skulle nu være normaliseret.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2022/23 forventes en stigning i aktivitetsniveauet i både Danmark, Kina, Holland og USA.

Indtjeningen forventes at ligge mellem 5-10% lavere end niveauet i 2021/22, hvilket skyldes de høje råvarepriser og specielt højere energipriser.

Særlige risici

En del af varesalget foregår i fremmed valuta. Disse afdækkes så vidt muligt af balancering af køb og salg, og hvor det er muligt også ved terminshandler. Risikoen for kurstab på valuta anses for begrænset.

Videnressourcer

AVK GUMMI A/S er en højteknologisk virksomhed, hvor erfaring og viden specielt på udviklings- og teknikområdet er grundlaget for den fremtidige udvikling. AVK GUMMI A/S satser derfor meget på at tiltrække og tilknytte dygtige medarbejdere gennem attraktive jobs med store faglige udfordringer. Den personlige og faglige udvikling sikres gennem tæt samarbejde med videncentre og universiteter samt investering i de nyeste teknologier og systemer inden for området.

Miljømæssige forhold

Selskabet er miljø- og arbejdsmiljø certificeret efter ISO 14001 og ISO 45001. Det er selskabets målsætning at reducere den miljømæssige belastning ved systematisk at foretage løbende, målbare forbedringer.

Selskabets CSR-politik fremgår af selskabets hjemmeside www.avkgummi.dk.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		102.645.513	84.327.912
Distributionsomkostninger		(26.423.337)	(20.058.810)
Administrationsomkostninger		(23.944.961)	(19.025.029)
Driftsresultat		52.277.215	45.244.073
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		16.310.400	13.406.982
Andre finansielle indtægter	3	7.437.276	1.296.770
Andre finansielle omkostninger	4	(1.584.670)	(1.709.640)
Resultat før skat		74.440.221	58.238.185
Skat af årets resultat	5	(12.094.970)	(8.750.720)
Årets resultat	6	62.345.251	49.487.465

Balance pr. 30.09.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Grunde og bygninger		44.872.503	46.718.501
Produktionsanlæg og maskiner		52.218.072	47.482.269
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.254.925	1.883.933
Materielle aktiver under udførelse		32.027.543	9.516.774
Materielle aktiver	7	131.373.043	105.601.477
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		49.712.192	45.048.935
Finansielle aktiver	8	49.712.192	45.048.935
Anlægsaktiver		181.085.235	150.650.412
Råvarer og hjælpematerialer		33.982.646	25.376.444
Varer under fremstilling		9.877.114	7.676.655
Fremstillede varer og handelsvarer		36.917.039	15.785.405
Varebeholdninger		80.776.799	48.838.504
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		28.639.829	26.381.412
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		30.993.077	60.086.311
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		273.080	186.564
Andre tilgodehavender		9.586.855	1.054.729
Periodeafgrænsningsposter	9	924.098	220.130
Tilgodehavender		70.416.939	87.929.146
Likvide beholdninger	10	8.826	9.109
Omsætningsaktiver		151.202.564	136.776.759
Aktiver		332.287.799	287.427.171

Passiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital	11	5.000.000	5.000.000
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		5.214.178	(1.180.280)
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		34.207.732	29.544.475
Overført overskud eller underskud		87.573.570	71.412.082
Forslag til udbytte for regnskabsåret		50.000.000	40.000.000
Egenkapital		181.995.480	144.776.277
Udskudt skat	12	11.228.000	8.933.000
Hensatte forpligtelser		11.228.000	8.933.000
Gæld til realkreditinstitutter		58.604.438	61.426.751
Leasingforpligtelser		11.818.607	13.796.271
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		0	6.901.319
Langfristede gældsforpligtelser	13	70.423.045	82.124.341
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	4.842.797	4.968.934
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.016.704	16.724.673
Gæld til tilknyttede virksomheder		22.765.540	5.177.168
Skyldig skat		12.788.925	10.658.169
Anden gæld		11.227.308	13.876.926
Periodeafgrænsningsposter	14	0	187.683
Kortfristede gældsforpligtelser		68.641.274	51.593.553
Gældsforpligtelser		139.064.319	133.717.894
Passiver		332.287.799	287.427.171
Personaleomkostninger	1		
Af- og nedskrivninger	2		
Finansielle instrumenter	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	20		
Koncernforhold	21		

Egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	5.000.000	(1.180.280)	29.544.475	71.412.082	40.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(40.000.000)
Valutakursreguleringer	0	0	4.276.746	0	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	8.198.023	0	5.388.139	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(1.803.565)	0	(1.185.391)	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0	(16.761.988)	16.761.988	0
Årets resultat	0	0	17.148.499	(4.803.248)	50.000.000
Egenkapital ultimo	5.000.000	5.214.178	34.207.732	87.573.570	50.000.000

	I alt kr.
Egenkapital primo	144.776.277
Udbetalt ordinært udbytte	(40.000.000)
Valutakursreguleringer	4.276.746
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	13.586.162
Skat af egenkapitalbevægelser	(2.988.956)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0
Årets resultat	62.345.251
Egenkapital ultimo	181.995.480

Pengestrømsopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Driftsresultat		52.277.215	45.244.073
Af- og nedskrivninger		12.991.554	13.489.324
Ændringer i arbejdskapital	15	7.344.676	(15.057.274)
Pengestrømme vedrørende primær drift		72.613.445	43.676.123
Modtagne finansielle indtægter		7.437.276	1.296.770
Betalte finansielle omkostninger		(1.584.670)	(1.709.639)
Refunderet/(betalt) skat		(10.658.169)	(5.694.430)
Pengestrømme vedrørende drift		67.807.882	37.568.824
Køb mv. af materielle aktiver		(39.152.120)	(14.880.236)
Salg af materielle aktiver		389.000	0
Modtagne udbytter		15.923.889	12.261.801
Pengestrømme vedrørende investeringer		(22.839.231)	(2.618.435)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		44.968.651	34.950.389
Afdrag på lån mv.		(4.968.934)	(4.946.341)
Udbetalt udbytte		(40.000.000)	(30.000.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(44.968.934)	(34.946.341)
Ændring i likvider		(283)	4.048
Likvider primo		9.109	5.061
Likvider ultimo		8.826	9.109
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		8.826	9.109
Likvider ultimo		8.826	9.109

Noter

1 Personaleomkostninger

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Gager og lønninger	84.438.249	73.640.737
Pensioner	7.509.524	6.455.137
Andre omkostninger til social sikring	2.593.184	2.063.500
	94.540.957	82.159.374

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	190	168
---	-----	-----

	Ledelses- vederlag 2021/22 kr.	Ledelses- vederlag 2020/21 kr.
Samlet for ledelseskategorier	5.006.597	4.673.667
	5.006.597	4.673.667

2 Af- og nedskrivninger

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	13.193.915	13.489.324
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(202.361)	0
	12.991.554	13.489.324

3 Andre finansielle indtægter

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	346.659
Øvrige finansielle indtægter	7.437.276	950.111
	7.437.276	1.296.770

4 Andre finansielle omkostninger

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	74.433	0
Øvrige finansielle omkostninger	1.510.237	1.709.640
	1.584.670	1.709.640

5 Skat af årets resultat

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Aktuel skat	9.799.970	9.597.440
Ændring af udskudt skat	2.295.000	(248.000)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(598.720)
	12.094.970	8.750.720

6 Forslag til resultatdisponering

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	50.000.000	40.000.000
Overført resultat	12.345.251	9.487.465
	62.345.251	49.487.465

7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	113.121.699	231.156.521	10.738.070	9.516.774
Tilgange	1.540.606	13.766.222	1.334.523	38.432.220
Afgange	0	(153.700)	(705.544)	(15.921.451)
Kostpris ultimo	114.662.305	244.769.043	11.367.049	32.027.543
Af- og nedskrivninger primo	(66.403.198)	(183.674.252)	(8.854.137)	0
Årets afskrivninger	(3.386.604)	(9.030.419)	(776.892)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	153.700	518.905	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(69.789.802)	(192.550.971)	(9.112.124)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	44.872.503	52.218.072	2.254.925	32.027.543
Ikke-ejede aktiver	0	5.150.077	0	0

8 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	15.504.460
Kostpris ultimo	15.504.460
Opskrivninger primo	29.544.475
Valutakursreguleringer	4.276.746
Afskrivninger på goodwill	(684.000)
Andel af årets resultat	23.147.623
Regulering af interne avancer	(5.315.124)
Udbytte	(16.761.988)
Opskrivninger ultimo	34.207.732
Regnskabsmæssig værdi ultimo	49.712.192

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
AVK Sealing Technology (Kunshan) Co. Ltd.	Kunshan, Kina	Co. Ltd.	100
AVK Ravestein B.V.	Waalwijk, Holland	B.V.	100
AVK Elastomer Technology Inc.	Carson City, USA	Inc.	100

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

10 Likvide beholdninger

Beløbet der er præsenteret som koncern cash pool er at betragte som tilgængelige på et hvert tidspunkt som en del af likviditeten ved AVK Gummi A/S. Derfor er cash pool-ordningen mellem AVK Gummi A/S og AVK Holding A/S at betragte som bankgæld i stedet for arbejdskapital i pengestrømsopgørelsen. I balancen er cash pool-ordningen præsenteret som gæld til koncernselskaber.

11 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Bogført pariværdi kr.
Aktier	5.000	1.000	5.000.000
	5.000		5.000.000

12 Udskudt skat

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Materielle aktiver	11.201.000	10.970.000
Varebeholdninger	3.151.000	1.527.000
Forpligtelser	(3.124.000)	(3.564.000)
Udskudt skat i alt	11.228.000	8.933.000

Bevægelser i året	2021/22
	kr.
Primo	8.933.000
Indregnet i resultatopgørelsen	2.295.000
Ultimo	11.228.000

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020/21 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021/22 kr.	Restgæld efter 5 år 2021/22 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	2.864.205	2.997.383	58.604.438	47.954.376
Leasingforpligtelser	1.978.592	1.971.551	11.818.607	3.834.631
	4.842.797	4.968.934	70.423.045	51.789.007

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår.

15 Ændring i arbejdskapital

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(31.938.295)	(10.092.101)
Ændring i tilgodehavender	24.197.050	(1.086.308)
Ændring i leverandørgæld mv.	15.043.102	(3.910.407)
Andre ændringer	42.819	31.542
	7.344.676	(15.057.274)

16 Finansielle instrumenter

I andre tilgodehavende indgår positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter med 6,685 t.kr. Instrumenterne er etableret til afdækning af renterisikoen på variabelt forrentede realkreditlån til en fast rente. Den positive dagsværdiregulering er efter skat indregnet direkte på egenkapitalen. Aftalerne har en restløbetid på henholdsvis 15 år og 9 måneder samt 2 år og 9 måneder. Aftalerne er indgået med selskabets sædvanlige bankforbindelser.

17 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Anpartsselskabet ASX af 28. august 2014 som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler 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.

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er tinglyst realkreditpantebrev for nom 50.532 t.kr. i selskabets ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 44.873 t.kr. pr. 30.09.2022.

Til sikkerhed for prioritetsgæld er deponeret skadeløsbrev for nom. 20.000 t.kr. med pant i driftsinventar og driftsmateriel. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte driftsmateriel og driftsinventar udgør 2.255 t.kr. pr. 30.09.2022.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Selskabet kautionerer for et lån på 385 mio. kr., som moderselskabet AVK Holding A/S har optaget hos koncernens sædvanlige bankforbindelse.

19 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på AVK GUMMI A/S:

AVK Holding A/S, Søndergade 33, 8464 Galten

Hovedanpartshaver i Anpartsselskabet ASX af 28. august 2014, Niels Aage Kjær

20 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.

21 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Anpartsselskabet ASX af 28. august 2014, Silkeborg, CVR-nr. 36076194

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
AVK Holding A/S, Galten, CVR-nr. 44782510

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 er enkelte poster ændret ved reklassifikation.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 2 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Selskabet har med henvisning til årsregnskabslovens § 32 undladt at vise nettoomsætningen og i stedet indført en post benævnt bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomkostning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

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

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, samt af- og nedskrivninger på 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.

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 materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter samt nettokursgevinster vedrørende tilgodehavender, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt nettokurstab vedrørende tilgodehavender, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

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 moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. 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

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

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

	Brugstid
	År
Bygninger	33 år
Produktionsanlæg og maskiner	7-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede

brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år.

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 nettorealiseringsværdi, 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.

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.

Nettorealiseringsværdi 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 kontante beholdninger og 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.

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.

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 leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende skat

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 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 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 materielle anlægsaktiver.

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, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.