
RG Rom Gummi A/S

Jupitervej 26, 7620 Lemvig

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 76 65 33 13

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 18/3 2021

Jesper Berg Kristensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 9

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for RG Rom Gummi A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2020.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 18. marts 2021

Direktion

Jesper Berg Kristensen
direktør

Bestyrelse

Bjarne Peter Dahl
formand

Jesper Berg Kristensen

Keld Sund Nielsen

Jan Skov Trabjerg

Jette Skov Trabjerg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i RG Rom Gummi A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for RG Rom Gummi A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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. Fejlinformationer 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 regnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Holstebro, den 18. marts 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen

statsautoriseret revisor

mne23324

Selskabsoplysninger

Selskabet

RG Rom Gummi A/S
Jupitervej 26
7620 Lemvig

Telefon: 97822033
Telefax: 97810704
E-mail: Info@romgummi.dk
Hjemmeside: www.romgummi.dk

CVR-nr.: 76 65 33 13
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Lemvig

Bestyrelse

Bjarne Peter Dahl, formand
Jesper Berg Kristensen
Keld Sund Nielsen
Jan Skov Trabjerg
Jette Skov Trabjerg

Direktion

Jesper Berg Kristensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltensvej 16
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Nordea
Østergade 4-6
7400 Herning

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2020	2019	2018	2017	2016
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	33.248	26.339	18.188	18.411	16.380
Resultat af ordinær primær drift	13.123	5.611	2.549	3.882	1.963
Resultat før finansielle poster	15.057	6.804	3.217	4.006	1.919
Resultat af finansielle poster	-51	-29	1	50	59
Årets resultat	11.697	5.286	2.502	3.157	1.544
Balance					
Balancesum	26.783	19.462	12.751	15.100	13.581
Egenkapital	14.844	12.798	7.886	10.385	7.228
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	19.171	3.815	6.005	3.824	953
- investeringsaktivitet	-2.065	-1.410	-1.406	643	-1.393
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-2.405	-2.275	-1.474	-552	-1.423
- finansieringsaktivitet	-9.948	33	-5.000	-733	-2.717
Årets forskydning i likvider	7.158	2.439	-401	3.734	-3.157
Antal medarbejdere	37	41	35	33	34
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	56,2%	35,0%	25,2%	26,5%	14,1%
Soliditetsgrad	55,4%	65,8%	61,8%	68,8%	53,2%
Forrentning af egenkapital	84,6%	51,1%	27,4%	35,8%	18,9%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Bruttofortjeneste		33.247.565	26.338.757
Personaleomkostninger	2	-17.036.874	-18.778.383
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.153.616	-719.715
Andre driftsomkostninger		0	-36.858
Resultat før finansielle poster		15.057.075	6.803.801
Finansielle indtægter		2.643	4.104
Finansielle omkostninger		-53.163	-33.096
Resultat før skat		15.006.555	6.774.809
Skat af årets resultat	3	-3.309.938	-1.488.644
Årets resultat		11.696.617	5.286.165

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	4.000.000	0
Foreslået udbytte	10.000.000	5.650.000
Overført resultat	-2.303.383	-363.835
	11.696.617	5.286.165

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.316.908	2.046.259
Indretning af lejede lokaler		1.047.467	1.233.039
Materielle anlægsaktiver	4	4.364.375	3.279.298
Anlægsaktiver		4.364.375	3.279.298
Varebeholdninger	5	5.530.492	4.959.529
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.496.262	5.533.533
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		18.527	1.088.407
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.251.546	12.380
Andre tilgodehavender		111.357	96.679
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		311.817	859.250
Periodeafgrænsningsposter		377.464	468.794
Tilgodehavender		6.566.973	8.059.043
Likvide beholdninger		10.321.633	3.163.857
Omsætningsaktiver		22.419.098	16.182.429
Aktiver		26.783.473	19.461.727

Balance 31. december

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		4.344.251	6.647.634
Foreslået udbytte for regnskabsåret		10.000.000	5.650.000
Egenkapital		14.844.251	12.797.634
Hensættelse til udskudt skat		29.087	17.332
Hensatte forpligtelser		29.087	17.332
Anden gæld		0	280.385
Langfristet gæld		0	280.385
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	18.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.344.674	2.617.539
Gæld til tilknyttede virksomheder		158.471	176.342
Anden gæld		9.406.990	3.554.495
Kortfristet gæld		11.910.135	6.366.376
Gældsforpligtelser		11.910.135	6.646.761
Passiver		26.783.473	19.461.727
Hovedaktivitet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	6.647.634	5.650.000	12.797.634
Betalt ordinært udbytte	0	0	-5.650.000	-5.650.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-4.000.000	0	-4.000.000
Årets resultat	0	1.696.617	10.000.000	11.696.617
Egenkapital 31. december	500.000	4.344.251	10.000.000	14.844.251

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat		11.696.617	5.286.165
Reguleringer	6	4.340.788	2.274.209
Ændring i driftskapital	7	5.935.307	-2.045.163
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		21.972.712	5.515.211
Renteindbetalinger og lignende		2.643	4.104
Renteudbetalinger og lignende		-53.164	-33.097
Pengestrømme fra ordinær drift		21.922.191	5.486.218
Betalt selskabsskat		-2.750.750	-1.670.746
Pengestrømme fra driftsaktivitet		19.171.441	3.815.472
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.405.406	-2.274.616
Salg af materielle anlægsaktiver		340.000	865.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.065.406	-1.409.616
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-17.871	127.544
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-280.388	0
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		0	280.385
Betalt udbytte		-9.650.000	-375.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-9.948.259	32.929
Ændring i likvider		7.157.776	2.438.785
Likvider 1. januar		3.163.857	725.072
Likvider 31. december		10.321.633	3.163.857
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		10.321.633	3.163.857
Likvider 31. december		10.321.633	3.163.857

Noter til årsregnskabet

1 Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i fremstilling af forskellige gummiprodukter til brug inden for fiskeri og industri.

	<u>2020</u> DKK	<u>2019</u> DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	15.272.348	16.635.672
Pensioner	1.039.725	1.210.858
Andre omkostninger til social sikring	381.566	427.361
Andre personaleomkostninger	<u>343.235</u>	<u>504.492</u>
	<u>17.036.874</u>	<u>18.778.383</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>37</u>	<u>41</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	3.298.183	1.484.312
Årets udskudte skat	<u>11.755</u>	<u>4.332</u>
	<u>3.309.938</u>	<u>1.488.644</u>

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK	I alt DKK
Kostpris 1. januar	4.119.419	1.546.428	5.665.847
Tilgang i årets løb	2.256.348	149.058	2.405.406
Afgang i årets løb	-525.980	0	-525.980
Kostpris 31. december	<u>5.849.787</u>	<u>1.695.486</u>	<u>7.545.273</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.073.160	313.389	2.386.549
Årets afskrivninger	818.986	334.630	1.153.616
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-359.267	0	-359.267
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>2.532.879</u>	<u>648.019</u>	<u>3.180.898</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.316.908</u>	<u>1.047.467</u>	<u>4.364.375</u>
Afskrives over	<u>3-5 år</u>	<u>5 år</u>	

5 Varebeholdninger

	2020 DKK	2019 DKK
Råvarer og hjælpematerialer	4.353.358	3.263.715
Varer under fremstilling	109.017	798.429
Færdigvarer og handelsvarer	1.068.117	897.385
	<u>5.530.492</u>	<u>4.959.529</u>

6 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2020 DKK	2019 DKK
Finansielle indtægter	-2.643	-4.104
Finansielle omkostninger	53.163	33.096
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	980.330	756.573
Skat af årets resultat	3.309.938	1.488.644
	<u>4.340.788</u>	<u>2.274.209</u>

Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	DKK	DKK
7 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-570.962	-1.305.510
Ændring i tilgodehavender	944.638	-2.127.397
Ændring i leverandører m.v.	5.561.631	1.387.744
	5.935.307	-2.045.163

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Skadesløsbrev med virksomhedspant på i alt TDKK 1.500 som omfatter simple fordringer/varedebitorer, varebeholdninger samt driftsmidler til en samlet regnskabsmæssig værdi af

	14.613.735	13.640.110
--	------------	------------

Skadesløsbrev med virksomhedspant på i alt TDKK 2.000 som omfatter simple fordringer/varedebitorer, varebeholdninger, driftsmidler og goodwill m.v. til en samlet regnskabsmæssig værdi af

	14.613.735	13.640.110
--	------------	------------

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	1.474.487	1.184.217
Mellem 1 og 5 år	1.821.017	1.442.038
	3.295.504	2.626.255

Lejeforpligtelser kontor og lager, uopsigelighedsperiode 3-6 mdr.	707.109	1.009.545
---	---------	-----------

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for mellemværende med bankforbindelse for United Foam ApS, RG Ejendomme ApS og RG Group ApS med en produktramme på TDKK 5.000.

Noter til årsregnskabet

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Jesper Berg Holding ApS, der er administrations-selskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for RG Rom Gummi A/S for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt selskabets administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 det danske moderselskab. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

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

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisation sværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisation sværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$