RGDE ApS

Jupitervej 26, 7620 Lemvig

Årsrapport for 2024

CVR-nr. 42 34 43 03

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 28/3 2025

Jesper Berg Kristensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	14
Noter til årsregnskabet	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for RGDE ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 28. marts 2025

Direktion

Jesper Berg Kristensen
direktør

Bestyrelse

Thomas Villum Folmann formand	Keld Sund Nielsen	Jesper Berg Kristensen
Ronnie Møller-Thorsøe	Jan Skov Trabjerg	

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i RGDE ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for RGDE ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("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 koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og 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 koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 koncernens og 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 koncernens og 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 koncernen og 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.

- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Holstebro, den 28. marts 2025

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor
mne23324

Selskabsoplysninger

Selskabet	RGDE ApS Jupitervej 26 7620 Lemvig
	CVR-nr: 42 34 43 03
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
	Stiftet: 28. april 2021
	Regnskabsår: 4. regnskabsår
	Hjemstedskommune: Lemvig
Bestyrelse	Thomas Villum Folmann, formand Keld Sund Nielsen Jesper Berg Kristensen Ronnie Møller-Thorsøe Jan Skov Trabjerg
Direktion	Jesper Berg Kristensen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hjaltesvej 16 7500 Holstebro

Koncernoversigt

Selskab	Hjemsted	Ejerandel
RGDE ApS	**Lemvig**	
RG Rom Gummi A/S	Lemvig	100%
Rub-Tech AS	Norge	100%
Rubberstyle AS	Norge	100%

Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern	
	2024	2023
	TDKK	TDKK
Hovedtal		
Resultat		
Bruttofortjeneste	58.772	53.167
Resultat af primær drift	11.678	20.938
Resultat af finansielle poster	-1.843	-382
Årets resultat	7.187	15.978
Balance		
Balancesum	80.098	45.186
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.636	2.704
Egenkapital	29.478	23.703
Pengestrømme		
Pengestrømme fra:		
- driftsaktivitet	14.103	12.234
- investeringsaktivitet	-31.934	-3.629
- finansieringsaktivitet	20.848	-9.620
Årets forskydning i likvider	3.017	-1.015
Antal medarbejdere	93	60
Nøgletal		
Afkastningsgrad	14,6%	46,3%
Soliditetsgrad	36,8%	52,5%
Egenkapitalforrentning	27,0%	68,8%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i fremstilling af og handel med forskellige gummi og plastprodukter til brug inden for bl.a. Offshore, vind, industri, fiskeri og fødevareindustri.

Udvikling i året

Koncernens omsætning er steget betydeligt i 2024 men resultatopgørelse for 2024 udviser et overskud på TDKK 7.187, som er lavere end året før. Koncernens balance pr. 31. december 2024 udviser en balance på TDKK 80.098 og positiv egenkapital på TDKK 45.186 og dermed høj soliditet på 36,8%.

Resultatudviklingen som viser en nedgang i forhold til 2023 hænger nøje sammen at der er foretaget to tilkøb af produktionsvirksomheder i Norge: Rub-Tech AS som er beliggende i Moelv 130 km nord for Oslo blev overtaget den 4. januar 2024, og Rubberstyle AS i Stavanger blev overtaget i november 2024. Begge selskaber er helejede datterselskaber af Rom Gummi A/S.

Der er anvendt mange kapacitetsomkostninger og ledelseskræfter til opkøb og integration.

Dermed er der både en højere omsætning og større balance i koncernen, som afspejler, at koncernen med sine datterselskaber nu har en øget produktionskapacitet og betjener et større marked og flere kunder. Det betyder at koncernen har skaffet sig adgang til et væsentligt udbygget potentiale som kan udnyttes i fremtiden.

Med de to opkøb i Norge er der etableret en solid platform for at betragte Norge som koncernens andet hjemmemarked. Der blev investeret meget i Norge i 2024 og det fortsætter i 2025.

Ligeledes er der i 2024 arbejdet meget med at skabe grundlaget for synergier på koncernniveau. Det er en strategi der skal høstes resultater af i de kommende år, idet det er afgørende for koncernen, at det nu står med to hjemmemarkeder i stedet for som hidtil kun Danmark plus eksport.

Koncernen er fortsat åben over for opkøb af sunde branchekolleger i Danmark og nabolande.

I Danmark har koncernen fortsat med at investere i nye maskiner med helt aktuelle teknologier bl.a. inden for sprøjtestøbning og kompressionsstøbning af gummi. Der er nu et fuldt etableret moderne maskinværksted i Lemvig og i tillæg visse kapaciteter i Norge også, så fremstilling af støbeforme samt plast, jern- og aluminium- dele produceres i stor udstrækning in house. Det giver en konkurrencemæssig fordel, både prismæssigt og i hastighed og er grundlag for høj leveringsevne og kundetilfredshed.

Koncernens nye ERP-platform fra 2023 er allerede i 2024 implementeret i Rub Tech og vil blive det i Rubberstyle i 2025, så koncernen er godt rustet med ledelsesinformation. Endvidere er der oprettet og rekrutteret flere dygtige specialister for at øge koncernens kompetencer og understøtte øget volumenopbygning i fabrikkerne, samt de opgaver der følger med at drive produktion på flere adresser.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Som følge af at det er første år der aflægges koncernregnskab, er der ikke fastsat forventninger til udviklingen for 2024.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Ledelsen forventer at koncernen med datterselskaber vil øge sit salg med minimum 10% i 2025 og at det vil medføre et resultat før skat som ligger i niveauet 10-15 millioner kroner.

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernen har instrueret sit drifts-datterselskab i at arbejder kontinuerligt med at begrænse spild af råvarer og energiforbrug samt at være en god samfundsborger. Dette skal udleves både i det danske selskab og i fabrikkerne i Norge således at man udbytter sin basis for at arbejde med de bedste erfaringer på tværs af de tre fabrikker.

For at minimere spild bliver overskydende rågummi genanvendt i andre processer og produkter. En stor del af maskinparken er ny og dermed også energioptimeret, og alt belysning i hele virksomheden er skiftet til LED lamper med lavt strømforbrug. Herudover bliver der løbende arbejdet på at nedsætte Co2 udslippet fra virksomheden.

Med fabrikkerne i Norge har koncernen ligeledes skabt basis for at arbejde med de bedste erfaringer på tværs af de tre fabrikker.

Koncernen støtter lokale foreninger og klubber med sponsorater. Derudover tages der også et socialt ansvar, og Rom Gummi er rummelig for alle typer medarbejdere inklusive f.eks. flexjob, jobtræning samt seniorarbejde. Koncernen ansætter også elever og lærlinge og kan tilbyde uddannelse indenfor kontor og lagerarbejde samt industriteknik.

Vores medarbejdere med anden nationalitet tilbydes endvidere dansk kursus for at optimere integrationen i virksomheden og lokalsamfundet.

Koncernen er godkendt med ny ISO-certificering 14001 og 45001 i 2023. Derudover har koncernen allerede ISO-certificering 9001.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2024 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024	2023	2024	2023
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		**58.772.291**	**53.167.144**	**-59.728**	**-25.304**
Personaleomkostninger	1	-42.721.641	-29.871.054	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-4.373.085	-2.357.622	0	0
Resultat før finansielle poster		**11.677.565**	**20.938.468**	**-59.728**	**-25.304**
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	0	0	7.287.219	16.114.532
Finansielle indtægter		88.401	28.203	457	0
Finansielle omkostninger		-1.931.561	-410.239	-69.609	-150.014
Resultat før skat		**9.834.405**	**20.556.432**	**7.158.339**	**15.939.214**
Skat af årets resultat	4	-2.647.712	-4.578.648	28.354	38.570
Årets resultat	5	**7.186.693**	**15.977.784**	**7.186.693**	**15.977.784**

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024	2023	2024	2023
		DKK	DKK	DKK	DKK
Erhvervede licenser		1.028.974	1.146.571	0	0
Goodwill		23.177.573	2.428.287	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	**24.206.547**	**3.574.858**	**0**	**0**
Grunde og bygninger		179.270	0	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		707.203	0	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.878.343	10.586.608	0	0
Indretning af lejede lokaler		2.654.080	2.347.483	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	**15.418.896**	**12.934.091**	**0**	**0**
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	29.437.789	23.972.921
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	12.596	0	0	0
Finansielle anlægsaktiver		**12.596**	**0**	**29.437.789**	**23.972.921**
Anlægsaktiver		**39.638.039**	**16.508.949**	**29.437.789**	**23.972.921**
Varebeholdninger	10	**20.215.160**	**14.337.989**	**0**	**0**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.799.310	13.169.492	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	0	4.950.000
Andre tilgodehavender		405.180	197.494	0	0
Selskabsskat		0	0	28.354	38.570
Periodeafgrænsningsposter	11	846.549	796.335	0	0
Tilgodehavender		**17.051.039**	**14.163.321**	**28.354**	**4.988.570**
Likvide beholdninger		**3.193.317**	**176.196**	**58.483**	**0**
Omsætningsaktiver		**40.459.516**	**28.677.506**	**86.837**	**4.988.570**
Aktiver		**80.097.555**	**45.186.455**	**29.524.626**	**28.961.491**

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024	2023	2024	2023
		DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital		40.000	40.000	40.000	40.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	19.470.068	14.005.200
Reserve for valutaomregning		-152.751	0	0	0
Overført resultat		29.590.501	23.663.408	9.967.682	9.658.208
Egenkapital		**29.477.750**	**23.703.408**	**29.477.750**	**23.703.408**
Hensættelse til udskudt skat	12	701.702	929.555	0	0
Andre hensættelser	13	3.688.500	0	0	0
Hensatte forpligtelser		**4.390.202**	**929.555**	**0**	**0**
Kreditinstitutter		15.375.757	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	**15.375.757**	**0**	**0**	**0**
Kreditinstitutter	14	19.065.216	11.754.867	0	5.233.833
Modtagne forudbetalinger fra kunder		340.748	1.866.067	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.381.136	3.912.213	46.876	24.250
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	23.789	0	0
Selskabsskat		564.778	0	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		356.006	82.588	0	0
Anden gæld		7.085.920	2.845.968	0	0
Periodeafgrænsningsposter	15	60.042	68.000	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		**30.853.846**	**20.553.492**	**46.876**	**5.258.083**
Gældsforpligtelser		**46.229.603**	**20.553.492**	**46.876**	**5.258.083**
Passiver		**80.097.555**	**45.186.455**	**29.524.626**	**28.961.491**
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	18				
Nærtstående parter	19				
Begivenheder efter balancedagen	20				
Anvendt regnskabspraksis	21				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs-kapital	Reserve for valuta-omregning	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	40.000	0	23.663.408	23.703.408
Valutakursregulering	0	-152.751	0	-152.751
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-1.259.600	-1.259.600
Årets resultat	0	0	7.186.693	7.186.693
Egenkapital 31. december	**40.000**	**-152.751**	**29.590.501**	**29.477.750**

Moderselskab

	Selskabs-kapital	Reserve for nettoop-skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	40.000	14.005.200	9.658.208	23.703.408
Valutakursregulering	0	-152.751	0	-152.751
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-410.000	410.000	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-1.259.600	0	-1.259.600
Årets resultat	0	7.287.219	-100.526	7.186.693
Egenkapital 31. december	**40.000**	**19.470.068**	**9.967.682**	**29.477.750**

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern 2024	Koncern 2023
		DKK	DKK
Årets resultat		7.186.693	15.977.784
Regulering	16	8.765.049	7.317.973
Ændring i driftskapital	17	2.764.755	-7.718.914
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		**18.716.497**	**15.576.843**
Renteindbetalinger og lignende		88.401	28.203
Renteudbetalinger og lignende		-1.931.561	-410.239
Pengestrømme fra ordinær drift		**16.873.337**	**15.194.807**
Betalt selskabsskat		-2.770.326	-2.960.390
Pengestrømme fra driftsaktivitet		**14.103.011**	**12.234.417**
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-1.111.941
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.636.415	-2.704.009
Salg af materielle anlægsaktiver		10.000	187.000
Køb af virksomhed		-28.307.900	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		**-31.934.315**	**-3.628.950**
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-10.936.157	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		33.044.182	5.379.795
Egenkapitalposteringer i øvrigt		-1.259.600	0
Betalt udbytte		0	-15.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		**20.848.425**	**-9.620.205**
Ændring i likvider		**3.017.121**	**-1.014.738**
Likvider 1. januar		176.196	1.190.934
Likvider 31. december		**3.193.317**	**176.196**
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.193.317	176.196
Likvider 31. december		**3.193.317**	**176.196**

Noter til årsregnskabet

1. Personaleomkostninger

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	DKK	DKK	DKK	DKK
Lønninger	37.810.074	26.682.529	0	0
Pensioner	3.138.911	1.549.927	0	0
Andre omkostninger til social sikring	942.488	700.888	0	0
Andre personaleomkostninger	830.168	937.710	0	0
	42.721.641	**29.871.054**	**0**	**0**
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	**2.083.165**	**1.810.726**	**0**	**0**
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	**93**	**60**	**0**	**0**

2. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	DKK	DKK	DKK	DKK
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	1.700.541	307.413	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.672.544	2.050.209	0	0
	4.373.085	**2.357.622**	**0**	**0**

3. Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder

	Moderselskab	
	2024	2023
	DKK	DKK
Andel af overskud	7.287.219	16.114.532
	7.287.219	**16.114.532**

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	DKK	DKK	DKK	DKK
4. Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	2.664.454	4.324.588	-28.354	-38.570
Årets udskudte skat	-16.742	254.060	0	0
	2.647.712	**4.578.648**	**-28.354**	**-38.570**

	Moderselskab	
	2024	2023
	DKK	DKK
5. Resultatdisponering		
Betalt ekstraordinært udbytte	0	5.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.287.219	11.114.532
Overført resultat	-100.526	-136.748
	7.186.693	**15.977.784**

6. Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Erhvervede licenser	Goodwill
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	1.175.970	2.906.266
Tilgang i årets løb	0	22.332.230
Kostpris 31. december	1.175.970	25.238.496
Ned- og afskrivninger 1. januar	29.399	477.979
Årets afskrivninger	117.597	1.582.944
Ned- og afskrivninger 31. december	146.996	2.060.923
Regnskabsmæssig værdi 31. december	**1.028.974**	**23.177.573**

7. Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	0	0	15.715.953	4.509.582
Tilgang i årets løb	687.383	2.362.460	15.981.238	1.098.961
Afgang i årets løb	0	0	-5.526	0
Kostpris 31. december	687.383	2.362.460	31.691.665	5.608.543
Ned- og afskrivninger 1. januar	0	0	5.129.345	2.162.099
Årets afskrivninger	508.113	1.655.257	14.685.589	792.364
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-1.612	0
Ned- og afskrivninger 31. december	508.113	1.655.257	19.813.322	2.954.463
Regnskabsmæssig værdi 31. december	**179.270**	**707.203**	**11.878.343**	**2.654.080**

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2024	2023
	DKK	DKK

8. Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. januar	9.967.721	9.967.721
Kostpris 31. december	9.967.721	9.967.721
Værdireguleringer 1. januar	14.005.200	12.890.668
Valutakursregulering	-152.751	0
Årets resultat	7.287.219	16.114.532
Modtagne udbytter	-410.000	-15.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-1.259.600	0
Værdireguleringer 31. december	19.470.068	14.005.200
Regnskabsmæssig værdi 31. december	**29.437.789**	**23.972.921**

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs-kapital	Ejerandel
RG Rom Gummi A/S	Lemvig	DKK 600.000	100%
Rub-Tech AS	Norge	NOK 400.000	100%
Rubberstyle AS	Norge	NOK 4.589.055	100%

9. Øvrige finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre værdi-papirer og kapitalandele
	DKK
Kostpris 1. januar	0
Tilgang i årets løb	12.596
Kostpris 31. december	12.596
Regnskabsmæssig værdi 31. december	**12.596**

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	DKK	DKK	DKK	DKK

10. Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer	8.991.809	9.128.561	0	0
Varer under fremstilling	968.508	1.352.004	0	0
Færdigvarer og handelsvarer	9.865.444	3.310.874	0	0
Forudbetaling for varer	389.399	546.550	0	0
	20.215.160	**14.337.989**	**0**	**0**

11. Periodeafgrænsningsposter

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

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	DKK	DKK	DKK	DKK

12. Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. januar	929.555	675.495	0	0
Udenlandske enheder	-211.111	0	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-16.742	254.060	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december	**701.702**	**929.555**	**0**	**0**

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	DKK	DKK	DKK	DKK

13. Andre hensættelser

Andre hensættelser	3.688.500	0	0	0
	3.688.500	**0**	**0**	**0**
Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:				
Mellem 1 og 5 år	3.688.500	0	0	0
Efter 5 år	0	0	0	0
	3.688.500	**0**	**0**	**0**

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	DKK	DKK	DKK	DKK

14. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Kreditinstitutter				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	15.375.757	0	0	0
Langfristet del	15.375.757	0	0	0
Inden for 1 år	10.250.000	0	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	8.815.216	11.754.867	0	5.233.833
	34.440.973	**11.754.867**	**0**	**5.233.833**

15. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

	Koncern	
	2024	2023
	DKK	DKK

16. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-88.401	-28.203
Finansielle omkostninger	1.931.561	410.239
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	4.366.999	2.357.289
Skat af årets resultat	2.647.712	4.578.648
Andre reguleringer	-92.822	0
	8.765.049	**7.317.973**

	Koncern	
	2024	2023
	DKK	DKK

17. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-253.439	-1.931.120
Ændring i tilgodehavender	4.139.617	-6.327.412
Ændring i andre hensatte forpligtelser	3.688.500	0
Ændring i leverandører mv.	-4.809.923	539.618
	2.764.755	**-7.718.914**

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	DKK	DKK	DKK	DKK

18. 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	34.931.577	38.094.152	0	0
Skadesløsbrev med virksomhedspant på i alt TDKK 27.500 som omfatter simple fordringer/varedebitorer, varebeholdninger, driftsmidler og goodwill m.v. til en samlet regnskabsmæssig værdi af	37.081.850	40.522.439	0	0

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:				
Inden for 1 år	940.098	699.108	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.014.762	1.701.840	0	0
Efter 5 år	86.966	85.424	0	0
	3.041.826	**2.486.372**	**0**	**0**
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 3 mdr.	28.157	27.740	0	0

Koncernen har indgået lejeforpligtelser (husleje), som er uopsigelig til og med d. 30. juni 2027, med en restforpligtelse på TDKK 10.366.

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	DKK	DKK	DKK	DKK

18. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser

RG Rom Gummi A/S har afgivet selvskyldnerkaution for mellemværende med bankforbindelse for RGDE ApS.

RGDE ApS har afgivet selvskyldnerkaution for mellemværende med bankforbindelse for RG Rom Gummi A/S.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens 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 administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens 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

19. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

	Grundlag
Bestemmende indflydelse	
Jesper Berg Holding ApS Jupitervej 26 7620 Lemvig	Hovedaktionær
Øvrige nærtstående parter	
Jesper Berg Kristensen Skovbakken 7 7620 Lemvig	Ultimativ hovedaktionær

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 6.

Herudover har der ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn	Hjemsted
Jesper Berg Holding ApS	Lemvig

20. Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

21. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for RGDE ApS for 2024 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2024 er aflagt i DKK.

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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet RGDE ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Køb af dattervirksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Overtagne eventualforpligtelser indregnes i koncernregnskabet til dagsværdi i det omfang værdien kan måles pålideligt.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag der er betingede af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af dattervirksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i takt med afholdelsen.

Positivt forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Såfremt købesumsallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb fra købte dattervirksomheder, som følge af ændring i indregning og måling af de identificerede nettoaktiver, reguleres op til 12 måneder fra overtagelsestidspunktet. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Indeholder kostprisen betingede vederlag måles disse til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende genmåles betingede vederlag til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Ved trinvise overtagelser genmåles værdien af den hidtidige besiddelse af kapitalandele i den overtagne virksomhed til dagsværdien på overtagelsestidspunkt. Forskellen mellem den bogførte værdi af den hidtidige kapitalandel og dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Virksomhedsovertagelser gennemført før den 1. juli 2018

Virksomhedsovertagelser, der er gennemført før den 1. juli 2018, behandles med visse undtagelser efter samme regnskabspraksis som virksomhedssammenslutninger gennemført den 1. juli 2018 eller senere. De væsentligste undtagelser er:

- Identificerede aktiver og forpligtelser i den overtagne virksomhed indregnes alene, såfremt de er sandsynlige.
- Identificerede eventualforpligtelser i den overtagne virksomhed indregnes ikke i koncernbalancen.
- Såfremt købesumsallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb, som følge af ændring i indregning og måling af overtagne nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter overtagelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.
- Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af dattervirksomheder, indgår som en del af kostprisen.
- Regulering af betingede vederlag efter første indregning indregnes direkte med modpost på den oprindelige købesum, hvorved der foretages korrektion af værdien af goodwill eller negativ goodwill.
- Ved trinvise erhvervelser medregnes den bogførte værdi af de eksisterende kapitalandele i kostprisen.

Virksomhedssammenlægninger

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes sammenlægningsmetoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen. Sammenlægningsmetoden gennemføres pr. overtagelsesdagen, og der er ikke tilrettet sammenligningstal.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post, jf. dog afsnittet regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelsen for udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs, indregnes direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen for integrerede udenlandske enheder omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs, idet poster afledt af ikke-monetære balanceposter dog omregnes til transaktionsdagens kurser for de underliggende aktiver eller forpligtelser. Monetære balanceposter omregnes til balancedagens kurs, mens ikke-monetære poster omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregningen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

• levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,

• der foreligger en forpligtende salgsaftale,

• salgsprisen er fastlagt, og

• indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå koncernens 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, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med det danske moderselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en god markedsposition opbygget over mange år, samt med en fornuftig indtjeningsprofil.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

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.

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

Grunde og bygninger	5-10 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Goodwill, hovedkontorejendomme og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationsværdien 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

Egenkapital

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har moderselskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse for virksomheden selv, men alene udarbejdet pengestrømsopgørelse for koncernen.

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme 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 eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme 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".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat af primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital