
Gludan Gruppen A/S

Gothersgade 103, 1123 København K

Årsrapport for 2021/22

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 29 80 46 21

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 19/7 2022

Anders Stahlschmidt
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 7

Balance 30. april 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022 for Gludan Gruppen 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. 30. april 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021/22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19. juli 2022

Direktion

Kim Szöts

Bestyrelse

Anders Stahlschmidt
formand

Charlotte Bendt Stahlschmidt

Kim Szöts

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Gludan Gruppen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Gludan Gruppen A/S for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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.

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 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 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 besvigel-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ser 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Rapporteringsforpligtelser i henhold til erklæringsbekendtgørelsen § 7, stk. 2

Overtrædelse af lovgivningens bestemmelser om udlån til kapitalejere og ledelsesmedlemmer

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210 ydet et lån til en af selskabets kapitalejere og ledelsesmedlemmer, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Selskabet har i forbindelse med udbetalingen ikke overholdt skattelovgivningen, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Hillerød, den 19. juli 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Rønne Nielsen
statsautoriseret revisor
mne33726

Selskabsoplysninger

Selskabet

Gludan Gruppen A/S
Gothersgade 103
1123 København K

Telefon: 44451313
Telefax: 44942218
Hjemmeside: www.gludan.dk

CVR-nr.: 29 80 46 21
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Anders Stahlschmidt, formand
Charlotte Bendt Stahlschmidt
Kim Szöts

Direktion

Kim Szöts

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Gludan Gruppen A/S driver gennem datterselskabet Gludan (Deutschland) GmbH produktion af lim og handel med lim til industrien. Produkterne omfatter primært vandbaseret lim.

Gludan Gruppen A/S agerer endvidere som salgsselskab for koncernens aktiviteter i Norden samt Frankrig.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021/22 udviser et overskud på DKK 12.640.291, og selskabets balance pr. 30. april 2022 udviser en egenkapital på DKK 54.930.408.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Bruttofortjeneste		9.846.476	7.937.478
Personaleomkostninger	1	-2.665.084	-2.103.356
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-589.867	-551.264
Andre driftsomkostninger		-24.333	0
Resultat før finansielle poster		6.567.192	5.282.858
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		7.902.854	7.062.803
Finansielle indtægter	2	33.115	28.185
Finansielle omkostninger	3	-526.172	-370.109
Resultat før skat		13.976.989	12.003.737
Skat af årets resultat	4	-1.336.698	-1.089.687
Årets resultat		12.640.291	10.914.050

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.800.000	4.800.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.176.226	3.436.921
Overført resultat	3.664.065	2.677.129
	12.640.291	10.914.050

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Erhvervede licenser		0	37.611
Goodwill		615.948	916.296
Immaterielle anlægsaktiver	5	615.948	953.907
Grunde og bygninger		9.545.364	9.665.264
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		373.641	259.108
Materielle anlægsaktiver	6	9.919.005	9.924.372
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	37.395.444	33.227.894
Deposita		35.520	8.000
Finansielle anlægsaktiver		37.430.964	33.235.894
Anlægsaktiver		47.965.917	44.114.173
Varebeholdninger		451.958	328.313
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.290.595	6.214.594
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.954.807	2.031.746
Andre tilgodehavender		18.876	15.282
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	8	390.868	0
Periodeafgrænsningsposter		16.884	189.911
Tilgodehavender		10.672.030	8.451.533
Likvide beholdninger		2.919.850	2.042.010
Omsætningsaktiver		14.043.838	10.821.856
Aktiver		62.009.755	54.936.029

Balance 30. april

Passiver

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		30.195.445	26.027.895
Overført resultat		19.434.963	15.770.898
Foreslået udbytte for regnskabsåret		4.800.000	4.800.000
Egenkapital		54.930.408	47.098.793
Hensættelse til udskudt skat		26.334	130.306
Hensatte forpligtelser		26.334	130.306
Gæld til realkreditinstitutter		3.502.823	3.764.836
Selskabsskat		1.440.670	1.060.488
Langfristede gældsforpligtelser	9	4.943.493	4.825.324
Gæld til realkreditinstitutter	9	260.625	258.334
Kreditinstitutter		49.136	27.240
Leverandører af varer og tjenesteydelser		278.159	612.387
Gæld til tilknyttede virksomheder		878.032	577.968
Deposita		87.000	87.000
Anden gæld		556.568	1.318.677
Kortfristede gældsforpligtelser		2.109.520	2.881.606
Gældsforpligtelser		7.053.013	7.706.930
Passiver		62.009.755	54.936.029
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
2021/22					
Egenkapital 1. maj	500.000	26.027.895	15.770.898	4.800.000	47.098.793
Valutakursregulering	0	-8.676	0	0	-8.676
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-4.800.000	-4.800.000
Årets resultat	0	4.176.226	3.664.065	4.800.000	12.640.291
Egenkapital 30. april	500.000	30.195.445	19.434.963	4.800.000	54.930.408
2020/21					
Egenkapital 1. maj	500.000	22.676.654	13.004.777	3.100.000	39.281.431
Valutakursregulering	0	-85.680	88.992	0	3.312
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-3.100.000	-3.100.000
Årets resultat	0	3.436.921	2.677.129	4.800.000	10.914.050
Egenkapital 30. april	500.000	26.027.895	15.770.898	4.800.000	47.098.793

Noter til årsregnskabet

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.414.652	1.862.142
Pensioner	112.580	112.751
Andre omkostninger til social sikring	129.694	123.772
Andre personaleomkostninger	8.158	4.691
	2.665.084	2.103.356
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	7	6
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	20.400	20.400
Andre finansielle indtægter	12.715	2.970
Vautakursgevinster	0	4.815
	33.115	28.185
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	504.533	370.109
Valutakurstab	21.639	0
	526.172	370.109
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.440.670	1.060.488
Årets udskudte skat	-103.972	29.199
	1.336.698	1.089.687

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede licenser DKK	Goodwill DKK
Kostpris 1. maj	319.372	3.003.452
Kostpris 30. april	319.372	3.003.452
Ned- og afskrivninger 1. maj	281.761	2.087.156
Årets afskrivninger	37.611	300.348
Ned- og afskrivninger 30. april	319.372	2.387.504
Regnskabsmæssig værdi 30. april	0	615.948
Afskrives over	5 år	10 år

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. maj	9.995.000	866.121
Tilgang i årets løb	0	417.212
Afgang i årets løb	0	-276.770
Kostpris 30. april	9.995.000	1.006.563
Ned- og afskrivninger 1. maj	329.736	607.013
Årets afskrivninger	119.900	132.004
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-106.095
Ned- og afskrivninger 30. april	449.636	632.922
Regnskabsmæssig værdi 30. april	9.545.364	373.641
Afskrives over	50 år	5 år

Noter til årsregnskabet

	2022 DKK	2021 DKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. maj	7.199.999	7.199.999
Kostpris 30. april	7.199.999	7.199.999
Værdireguleringer 1. maj	26.027.895	22.676.654
Valutakursregulering	-8.676	-85.680
Årets resultat	7.594.128	6.856.513
Udbytte til moderselskabet	-3.718.250	-3.719.940
Andre reguleringer	300.348	300.348
Værdireguleringer 30. april	30.195.445	26.027.895
Regnskabsmæssig værdi 30. april	37.395.444	33.227.894
Resterende negativt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. april	615.948	916.296

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Gludan (Deutschland) GmbH	Büchen, Tyskland	1.335.806	100%

8 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

	Direktion DKK
Tilgodehavende på balancedagen	390.868
Lån tilbagebetalt i året	0
Årets tilskrevne rente	9.850
Lånet forfalder til omgående betaling og forrentes pt. med	9,60%

Noter til årsregnskabet

9 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:

	<u>2022</u> DKK	<u>2021</u> DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	2.460.322	2.730.502
Mellem 1 og 5 år	1.042.501	1.034.334
Langfristet del	<u>3.502.823</u>	<u>3.764.836</u>
Inden for 1 år	<u>260.625</u>	<u>258.334</u>
	<u>3.763.448</u>	<u>4.023.170</u>
Selskabsskat		
Mellem 1 og 5 år	1.440.670	1.060.488
Langfristet del	<u>1.440.670</u>	<u>1.060.488</u>
Inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>1.440.670</u>	<u>1.060.488</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2022</u> DKK	<u>2021</u> DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	9.545.364	9.665.264
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	<u>163.772</u>	<u>198.580</u>
	<u>163.772</u>	<u>198.580</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 3 mdr. (2020/21: 6 mdr.)	27.520	60.000

11 Nærtstående parter

	<u>Grundlag</u>
Bestemmende indflydelse	
KS KS ApS	Modervirksomhed
Koncernregnskab	
Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet.	
<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
KS KS ApS	6400 Sønderborg

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Gludan Gruppen A/S for 2021/22 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 2021/22 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for KSKS ApS har selskabet undladt at udarbejde 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.

Omregning af 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 finansiell 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, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 kontorhold 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 immaterielle og 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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

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.

Erhvervede softwarelicenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Softwarelicenser afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 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:

Øvrige bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

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.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter huslejedeposita.

Varebeholdninger

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

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

Noter til årsregnskabet

12 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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og 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 rentekomkostning over låneperioden.

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