
Gludan Gruppen A/S

Valbyvej 4, 4200 Slagelse

Årsrapport for 2019/20

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 29 80 46 21

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 21/9 2020

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 2019 - 30. april 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 21. september 2020

Direktion

Kim Szöts

Bestyrelse

Anders Stahlschmidt
formand

Charlotte Bendt Stahlschmidt

Kim Szöts

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Gludan Gruppen A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Gludan Gruppen A/S for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020, 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 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.

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 besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hillerød, den 21. september 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Rønne Nielsen
statsautoriseret revisor
mne33726

Selskabsoplysninger

Selskabet

Gludan Gruppen A/S
Valbyvej 4
4200 Slagelse

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

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

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 2019/20 udviser et overskud på DKK 6.755.817, og selskabets balance pr. 30. april 2020 udviser en egenkapital på DKK 39.281.431.

COVID-19 har haft sparsom effekt på årsresultatet, da der alene i april 2020 sås en negativ påvirkning af omsætningen.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2019/20	2018/19
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		5.630.746	4.963.445
Personaleomkostninger	1	-2.311.785	-2.250.639
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-585.369	-596.467
Andre driftsomkostninger		-44.963	0
Resultat før finansielle poster		2.688.629	2.116.339
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		4.755.881	3.720.796
Finansielle indtægter	2	134.456	44.365
Finansielle omkostninger	3	-254.448	-339.412
Resultat før skat		7.324.518	5.542.088
Skat af årets resultat	4	-568.701	-405.614
Årets resultat		6.755.817	5.136.474

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.100.000	1.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-4.184.118	3.720.796
Overført resultat	7.839.935	-84.322
	6.755.817	5.136.474

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Erhvervede licenser		101.485	165.359
Goodwill		1.216.644	1.516.992
Immaterielle anlægsaktiver	5	1.318.129	1.682.351
Grunde og bygninger		9.785.168	9.905.072
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		326.246	351.481
Materielle anlægsaktiver	6	10.111.414	10.256.553
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	29.876.653	34.105.996
Deposita		50.000	50.000
Finansielle anlægsaktiver		29.926.653	34.155.996
Anlægsaktiver		41.356.196	46.094.900
Varebeholdninger		126.409	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.818.463	5.174.404
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.924.132	22.000
Andre tilgodehavender		15.223	8.634
Periodeafgrænsningsposter		148.625	216.977
Tilgodehavender		5.906.443	5.422.015
Likvide beholdninger		2.378.841	1.506.953
Omsætningsaktiver		8.411.693	6.928.968
Aktiver		49.767.889	53.023.868

Balance 30. april

Passiver

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		22.676.654	26.905.996
Overført resultat		13.004.777	5.164.842
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.100.000	1.500.000
Egenkapital		39.281.431	34.070.838
Hensættelse til udskudt skat		101.107	149.770
Hensatte forpligtelser		101.107	149.770
Gæld til realkreditinstitutter		4.024.411	4.282.393
Selskabsskat		617.364	0
Anden gæld		1.679.008	2.329.822
Langfristede gældsforpligtelser	8	6.320.783	6.612.215
Gæld til realkreditinstitutter	8	256.548	253.936
Kreditinstitutter		13.120	51.758
Leverandører af varer og tjenesteydelser		291.413	237.825
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.390.694	9.306.121
Selskabsskat	8	412.786	412.786
Deposita		85.500	85.500
Anden gæld	8	1.614.507	1.843.119
Kortfristede gældsforpligtelser		4.064.568	12.191.045
Gældsforpligtelser		10.385.351	18.803.260
Passiver		49.767.889	53.023.868
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Nærtstående parter	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

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
Egenkapital 1. maj	500.000	26.905.996	5.164.842	1.500.000	34.070.838
Valutakursregulering	0	-45.223	0	0	-45.223
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-8.940.000	0	0	-8.940.000
Årets resultat	0	4.755.881	7.839.935	3.100.000	15.695.816
Egenkapital 30. april	500.000	22.676.654	13.004.777	3.100.000	39.281.431

Noter til årsregnskabet

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.029.938	1.979.282
Pensioner	138.515	125.097
Andre omkostninger til social sikring	134.174	136.201
Andre personaleomkostninger	9.158	10.059
	2.311.785	2.250.639
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	6	6
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	40.800
Vautakursgevinster	134.456	3.565
	134.456	44.365
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	1.600	0
Andre finansielle omkostninger	252.440	320.828
Valutakurstab	408	18.584
	254.448	339.412
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	617.364	412.786
Årets udskudte skat	-48.663	-7.172
	568.701	405.614

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	154.013	1.486.460
Årets afskrivninger	63.874	300.348
Ned- og afskrivninger 30. april	217.887	1.786.808
Regnskabsmæssig værdi 30. april	101.485	1.216.644
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	923.955
Tilgang i årets løb	0	276.770
Afgang i årets løb	0	-334.604
Kostpris 30. april	9.995.000	866.121
Ned- og afskrivninger 1. maj	89.928	572.474
Årets afskrivninger	119.904	101.243
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-133.842
Ned- og afskrivninger 30. april	209.832	539.875
Regnskabsmæssig værdi 30. april	9.785.168	326.246
Afskrives over	50 år	5 år

Noter til årsregnskabet

	2019/20	2018/19
	DKK	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	26.905.997	23.119.935
Valutakursregulering	-45.224	65.266
Årets resultat	4.455.533	3.420.448
Udbytte til moderselskabet	-8.940.000	0
Andre reguleringer	300.348	300.348
Værdireguleringer 30. april	22.676.654	26.905.997
Regnskabsmæssig værdi 30. april	29.876.653	34.105.996
Resterende negativt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. april	1.216.644	1.516.992

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

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

Noter til årsregnskabet

8 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:

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	2.998.221	3.266.649
Mellem 1 og 5 år	1.026.190	1.015.744
Langfristet del	4.024.411	4.282.393
Inden for 1 år	256.548	253.936
	4.280.959	4.536.329
Selskabsskat		
Mellem 1 og 5 år	617.364	0
Langfristet del	617.364	0
Inden for 1 år	412.786	412.786
	1.030.150	412.786
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	1.679.008	2.329.822
Langfristet del	1.679.008	2.329.822
Inden for 1 år	804.607	813.007
Øvrig kortfristet gæld	809.900	1.030.112
Kortfristet del	1.614.507	1.843.119
	3.293.515	4.172.941

Noter til årsregnskabet

	<u>2019/20</u> DKK	<u>2018/19</u> DKK
9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	9.785.168	9.905.072
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	<u>211.680</u>	<u>203.896</u>
	<u>211.680</u>	<u>203.896</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 6 mdr.	60.000	90.000

10 Nærtstående parter

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

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Gludan Gruppen A/S for 2019/20 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 2019/20 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

11 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 lønafhengige 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

11 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

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktiver med en kostpris på under DKK 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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

11 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

11 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.