

DS Glas A/S
Langkær 6, 6100 Haderslev

Årsrapport for
2019/20

CVR-nr. 39 52 87 38

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. december 2020.

Søren Lønstrup Pedersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

- 7 Resultatopgørelse
- 8 Balance
- 10 Egenkapitalopgørelse
- 11 Noter
- 13 Anvendt regnskabspraksis

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2019/20 for DS Glas A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 11. december 2020

Direktion

Laurids Paulsen
Adm. direktør

Bestyrelse

Per Vincens Nielsen
Formand

Laurids Paulsen

Hans Christiansen

Jørgen Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i DS Glas A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DS Glas A/S for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Vores ansvar er 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.

Kolding, den 11. december 2020

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Maj-Britt Lykke Viskum
statsautoriseret revisor
mne35478

Selskabsoplysninger

Selskabet

DS Glas A/S
Langkær 6
6100 Haderslev

Telefon: 74529952
Hjemmeside: www.dsgindustri.dk
E-mail: dsg@dsgindustri.dk

CVR-nr.: 39 52 87 38
Stiftet: 30. april 2018
Hjemsted: Haderslev
Regnskabsår: 1. oktober 2019 - 30. september 2020
2. regnskabsår

Bestyrelse

Per Vincens Nielsen, Højtoftevej 54, Esbjerg, Formand
Laurids Paulsen, Klovtoftlundvej 4, Rødding
Hans Christiansen, Bjerget 24, Varde
Jørgen Andersen, Klostervej 28 E, 04.th., 5000 Odense C

Direktion

Laurids Paulsen, Klovtoftlundvej 4, Rødding, Adm. direktør

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Jupitervej 4
6000 Kolding

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af fremstilling af hærdet og hærdet lamineret glas til byggeri og industri samt forhandling af relaterede produkter.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke konstateret væsentlige usikkerheder i forbindelse med indregning og måling af regnskabsposter i løbet af regnskabsperioden eller ved indregning og måling af balanceposter pr. 30. september 2020.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 18.937.307 kr. mod 10.512.778 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.458.865 kr. mod 1.790.412 kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at der i regnskabsåret er installeret en række nye maskiner. Selskabets resultat er ikke påvirket af Covid-19, ud over de forholdsregler selskabet tager i forhold til medarbejdere og eksterne samarbejdspartnere, der kommer på virksomheden.

Miljøforhold

Selskabet har fokus på de miljøpåvirkninger selskabets produktion giver. En påvirkning der søges minimeret ved kontinuerlige optimeringer og selskabet har blandt andet installeret genindvinding af produktionsvarme i regnskabsåret.

Videnressourcer

Virksomhedens kvalitetskrav til produktionen af glasprodukterne stiller krav til de videnressourcer virksomheden råder over, både til medarbejdere og den teknologi der anvendes til fremstillingen af produktsortimentet. Et forhold virksomheden er meget opmærksom på og til stadighed arbejder på at forbedre.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er i regnskabsåret afholdt udgifter til udvikling af nye produkter og effektivisering af produktionsprocesser for eksisterende produkter, hvilket er med til at sikre selskabets indtægtsgrundlag fremover.

Den forventede udvikling

DS Glas A/S forventer, at det kommende regnskabsår fortsætter den positive udvikling. Virksomheden er rustet til denne vækst både organisatorisk og produktionsmæssigt.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets udløb konstateret begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	1/10 2019 - 30/9 2020	30/4 2018 - 30/9 2019
Bruttofortjeneste	18.937.308	10.512.778
1 Personaleomkostninger	-12.079.041	-6.791.482
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.633.909	-913.463
Driftsresultat	5.224.358	2.807.833
Andre finansielle indtægter	207	0
Øvrige finansielle omkostninger	-763.191	-502.413
Resultat før skat	4.461.374	2.305.420
Skat af årets resultat	-1.002.507	-515.008
Årets resultat	3.458.867	1.790.412
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	300.000	300.000
Overføres til overført resultat	3.158.867	1.490.412
Disponeret i alt	3.458.867	1.790.412

Balance 30. september

Aktiver		<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Grunde og bygninger	12.195.691	9.850.764
2	Produktionsanlæg og maskiner	17.735.488	11.291.190
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>29.931.179</u>	<u>21.141.954</u>
	Deposita	1.545.000	1.570.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.545.000</u>	<u>1.570.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>31.476.179</u>	<u>22.711.954</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	2.706.058	2.019.025
	Varer under fremstilling	1.656.306	780.603
	Varebeholdninger i alt	<u>4.362.364</u>	<u>2.799.628</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.288.642	3.053.187
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	670	670
	Andre tilgodehavender	426.077	69.703
	Periodeafgrænsningsposter	704.165	1.045.633
	Tilgodehavender i alt	<u>5.419.554</u>	<u>4.169.193</u>
	Likvide beholdninger	439	20.483
	Omsætningsaktiver i alt	<u>9.782.357</u>	<u>6.989.304</u>
	Aktiver i alt	<u>41.258.536</u>	<u>29.701.258</u>

Balance 30. september

Passiver		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Note			
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	4.649.279	1.490.412
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	300.000	300.000
	Egenkapital i alt	<u>5.449.279</u>	<u>2.290.412</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	762.299	416.096
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>762.299</u>	<u>416.096</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	8.109.054	8.627.114
	Leasingforpligtelser	9.729.956	6.743.740
	Deposita	217.000	217.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.043.448	2.458.114
	Anden gæld	0	28.182
3	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>20.099.458</u>	<u>18.074.150</u>
3	Kortfristet del af langfristet gæld	2.886.346	1.558.800
	Gæld til pengeinstitutter	4.926.880	3.232.247
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.398.026	2.670.124
	Selskabsskat	755.216	98.912
	Anden gæld	4.981.032	1.360.517
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>14.947.500</u>	<u>8.920.600</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>35.046.958</u>	<u>26.994.750</u>
	Passiver i alt	<u>41.258.536</u>	<u>29.701.258</u>
4	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
5	Eventualposter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 30. april 2018	0	0	0	0
Indskud ved stiftelse	500.000	0	0	500.000
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>1.490.412</u>	<u>300.000</u>	<u>1.790.412</u>
Egenkapital 1. oktober 2019	500.000	1.490.412	300.000	2.290.412
Udloddet udbytte	0	0	-300.000	-300.000
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>3.158.867</u>	<u>300.000</u>	<u>3.458.867</u>
	<u>500.000</u>	<u>4.649.279</u>	<u>300.000</u>	<u>5.449.279</u>

Noter

	1/10 2019 - 30/9 2020	30/4 2018 - 30/9 2019		
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	12.198.505	6.466.993		
Pensioner	742.265	425.929		
Andre omkostninger til social sikring	254.071	109.560		
Aktiverede lønomkostninger	-1.115.800	-211.000		
	12.079.041	6.791.482		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	32	16		
2. Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner		
Kostpris primo	10.099.986	11.955.431		
Tilgang	2.522.430	7.900.704		
Kostpris ultimo	12.622.416	19.856.135		
Af- og nedskrivninger primo	249.222	664.241		
Årets afskrivninger	177.503	1.456.406		
Af- og nedskrivninger ultimo	426.725	2.120.647		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.195.691	17.735.488		
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		11.821.012		
3. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt 30/9 2020	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 30/9 2020	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	8.608.054	499.000	8.109.054	6.112.700
Gæld til pengeinstitutter	829.546	829.546	0	0
Leasingforpligtelser	10.890.756	1.160.800	9.729.956	5.346.000
Deposita	217.000	0	217.000	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.440.448	397.000	2.043.448	1.500.000
	22.985.804	2.886.346	20.099.458	12.958.700

Noter

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 8.608 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør 12.196 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 1.500 t.kr. til sikkerhed for tilknyttet virksomhed. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 5.756 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 7.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	4.362
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.289
Materielle anlægsaktiver	5.915

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør 11.821 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2020 udgør 10.891 t.kr.

5. Eventualposter

Eventualforpligtelser

	t.kr.
Leasingforpligtelser	375
Eventualforpligtelser i alt	375

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DS Glas A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer samt procesudgifter.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

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 samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle 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, 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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.