

Glassolutions A/S

Robert Jacobsens Vej 62A

2300 København S

CVR-nr. 81234116

Årsrapport for 2020

43. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 26-05-2021

Klaus Topp
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	9
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Noter	18

Glassolutions A/S

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2020 - 31-12-2020 for Glassolutions A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2020 - 31-12-2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 26-05-2021

Direktion

Klaus Topp
Adm. direktør

Bestyrelse

Peter Møller
Formand

Klaus Topp
Medlem

Vibeke Månsson
Medlem

Henning Eilertsen
Medarbejdervalgt

Per Lohse
Medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Glassolutions A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2020 - 31-12-2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Glassolutions A/S for regnskabsåret 01-01-2020 - 31-12-2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter 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 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 regnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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.

København, den 26-05-2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33771231

Bo Schou-Jacobsen
Statsautoriseret revisor
mne28703

Henrik Hornbæk
Statsautoriseret revisor
mne32802

Glassolutions A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Glassolutions A/S Robert Jacobsens Vej 62A 2300 København S
Telefon	58 30 27 00
CVR-nr.	81234116
Stiftelsesdato	06-06-1977
Hjemsted	København
Regnskabsår	01-01-2020 - 31-12-2020
Bestyrelse	Peter Møller Klaus Topp Vibeke Månsson Henning Eilertsen Per Lohse
Direktion	Klaus Topp, Adm. direktør
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup
CVR-nr.	33771231
Advokat	Bech-Bruun Advokatfirma Langelinie Allé 35 2100 København Ø

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er forædling af planglas, med produktion af termoruder og forarbejdning af glas til bygge- og anlægsindustrien samt til møbelindustrien.

Forædlingprocesserne består hovedsagligt i tilskæring, kantbearbejdning, silketrykning og hærdning.

Derudover besidder selskabet aktier i datterselskaber i de nordiske lande.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat

Årets resultat efter skat for regnskabsåret 01-01-2020 - 31-12-2020 blev t.kr. -331, mod et resultat på t.kr. -4.656 for 2019. Resultatet af primær drift er dårligere end i 2019. Resultatet er negativt påvirket af nedskrivning af selskabets dattervirksomheder på t.kr. -5.091. Resultatet anses som tilfredsstillende under hensyntagen til Covid-19 situationen.

Koncerntilskud

Selskabet har i 2020 modtaget og givet koncerntilskud på t.kr. 3.863 mod sidste år t.kr. 7.867. Koncerntilskuddet er givet til Saint-Gobain Autover Norge AS fra norsk søsterselskab.

Kapitalberedskab

Selskabets aktiviteter finansieres gennem Saint-Gobain koncernens cash pool ordning og lån.

Gælden optages som mellemværende med tilknyttede virksomheder. Selskabets nuværende kreditfaciliteter sikrer, at de planlagte aktiviteter for 2021 kan gennemføres.

Saint-Gobain Nordic A/S har stillet en lånefacilitet på t.kr. 120.000. til rådighed til sikring af, at selskabet har tilstrækkelige midler til at finansiere selskabets aktiviteter frem til den 1. april 2024.

Selskabets balance pr. 31-12-2020 udviser en balancesum på t.kr. 205.187, og en egenkapital på t.kr. 57.747.

I forbindelse med udarbejdelsen af 2020 regnskabet er der konstateret en væsentlig fejl vedrørende tidligere år, som er korrigeret. Vi henviser til regnskabspraksis for yderligere oplysninger.

Virksomhedens forventede udvikling

Det er selskabets forventning, at resultatet før skat i 2021 ligger på niveau med 2020. Den globale COVID-19 situation kan have en negativ indvirkning på den globale økonomi og dermed også have en negativ indvirkning på både efterspørgsel og driften i Glassolutions A/S.

Efterfølgende begivenheder

Vi henviser til note 15 'Efterfølgende begivenheder'.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der foreligger ikke særlige usikkerheder ved indregning og måling i årsregnskabet, bortset fra usikkerheden omkring indregning og måling af kapitalandele, som nævnt i note 9.

Vidensressourcer

Selskabets væsentligste vidensressourcer består i salg og markedsføring samt i forædling af glas.

Nøgleteknicerterne består i glasforædling ud fra kundespecifikke ønsker samt supply chain management til BTB markedet.

Risikoforhold

Ud over almindeligt forekommende risici inden for selskabets branche er selskabet ikke påvirket af nogen særlige pris-, valuta-, rente-, eller kreditrisici.

Miljøforhold

Selskabet foretager forædling af glas på to af sine anlæg. Aktiviteterne er ikke underlagt krav om

Ledelsesberetning

miljøgodkendelser eller grønne regnskaber. Den væsentligste miljøeffekt fra selskabets aktiviteter er energiforbrug i forbindelse med hærkning af glas.

Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:

Nøgletallene er beregnet således:

Afkastningsgrad: = $\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Soliditetsgrad: = $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Forrentning af egenkaptal: = $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

	2020	2019	2018	2017	2016
Bruttofortjeneste	68.149	70.770	64.584	74.898	72.810
Resultat af primær drift	-3.288	-1.774	-12.988	2.183	4.335
Nedskrivning af finansielle anlægsaktiver	-5.091	-7.487	-130.990	0	0
Resultat før skat	-1.081	-5.080	-138.483	-23.940	-40.431
Årets resultat	-331	-4.656	-135.553	-24.252	-41.098
Passiver i alt	205.187	225.424	205.351	305.258	279.313
Egenkapital i alt	57.747	54.215	-33.996	91.835	75.864
Gns. antal fuldtidsmedarbejdere	153	161	162	158	148
Afkastningsgrad (%)	-1,60	-0,79	-6,24	0,72	1,55
Soliditetsgrad (%)	28,14	24,05	-16,56	30,08	27,16
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	-0,59	-46,06	-468,73	-28,92	-53,71
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	0	0	0	0

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Glassolutions A/S for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Væsentlig fejl

I forbindelse med regnskabsudarbejdelsen for 2020 er det konstateret, at leverandører af varer og tjenesteydelser er undervurderet med 7,1 millioner kr.

Ledelsen har konstateret, at forholdet går tilbage til 2017. Forholdet er derfor korrigeret i sammenligningstillene med virkning for 1. januar 2019. Effekten på balancen pr. 31. december 2019 er en forøgelse af leverandører af varer og tjenesteydelser på 7.1 millioner kr. samt en tilsvarende reduktion af egenkapitalen. Korrektionen har ingen driftseffekt for 2019 eller 2020. Der er ikke indregnet nogen skatteeffekt.

Koncernregnskab og pengestrømsopgørelse

Under henvisning til årsregnskabsloven § 112 stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab, idet selskabet indgår i koncernregnskabet for det ultimative moderselskab Compagnie de Saint-Gobain.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §86 stk. 4 undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs.

Valutadifferencer, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Performance-share program

Værdien af serviceydelser modtaget som modydelse for tildelte aktier måles til dagsværdien af aktierne.

For egenkapitalafregnede performance-shares måles dagsværdien på tildelingstidspunktet og indregnes i resultatopgørelsen under personaleomkostninger over den periode, hvor den endelige ret til aktierne optjenes (vesting-perioden). Dagsværdien opgøres af moderselskabet som aktiekursen på tildelingstidspunktet fratrukket det forventede udbytte. Modposten hertil indregnes direkte i egenkapitalen.

I forbindelse med første indregning af performance-shares benyttes antallet af aktier, medarbejderne tildeles. Efterfølgende justeres for ændringer i antallet af retserhvervede aktier, så den samlede indregning er baseret på det faktiske antal frigivne aktier.

Dagsværdien af de tildelte aktier er baseret på den aktiekurs for Compagnie de Saint-Gobain som moderselskabet køber aktierne til, på et af moderselskabet bestemt tidspunkt. Typisk omkring 6 måneders før frigivelsestidspunktet.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Selskabet har valgt ikke at vise nettoomsætningen og produktionsomkostninger særskilt, jf. årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjenesten består af salg af handelsvarer og færdigvarer fratrukket produktionsomkostninger.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og inddirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af solgte varer i året, samt til årets gennemførte salgskampagner mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger vedr. salg.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. I det omfang udloddet udbytte overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsestidspunktet, indtægtsføres udbyttet dog ikke i resultatopgørelsen, men indregnes på kapitalandelens kostpris.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Saint-Gobain-koncernens danske selskaber. Saint-Gobain Distribution Denmark A/S er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem, de sambeskattede selskaber i forhold til disse skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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 bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger:	40 år
Tekniske anlæg og maskiner:	4-14 år
Andre driftsmidler:	4-14 år

Der afskrives ikke på grunde. Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i de enkelte funktioner. Restværdien af og afskrivningsperioden på materielle anlægsaktiver revurderes årligt.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved normal afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv, henholdsvis grupper af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede fremtidige nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. Hvis der er indikation for værdiforringelse, foretages værdiforringelsestest. Hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Kostprisen reduceres med modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsestidspunktet.

Leasing

Alle leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.m.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdi, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender fra salg

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under omsætningsaktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital - udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne afvikles datterselskabernes hæftelse over for skattemyndighederne for egne selskabsskatter i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationselskabet.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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 fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Resultatopgørelse

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Bruttoresultat	1	68.149	70.770
Distributionsomkostninger	1	-21.490	-21.877
Administrationsomkostninger	1	-49.947	-50.667
Resultat af primær drift		-3.288	-1.774
Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.454	4.479
Andre finansielle indtægter	2	40	57
Nedskrivning af finansielle anlægsaktiver		-5.091	-7.487
Andre finansielle omkostninger	3	-196	-355
Resultat før skat		-1.081	-5.080
Skat af årets resultat	4	750	424
Årets resultat		-331	-4.656
Forslag til resultatdisponering	5		

Balance 31. december

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger	6	17.452	18.784
Produktionsanlæg og maskiner	7	25.475	26.658
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	4.744	4.308
Materielle anlægsaktiver		47.671	49.750
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	104.050	105.278
Deposita	10	1.013	1.357
Finansielle anlægsaktiver		105.063	106.635
Anlægsaktiver		152.734	156.385
Råvarer og hjælpematerialer		12.815	11.328
Varer under fremstilling		250	736
Fremstillede varer og handelsvarer		531	682
Varebeholdninger		13.596	12.746
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		29.092	34.177
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.233	15.173
Andre tilgodehavender		4.027	3.655
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		838	1.487
Periodeafgrænsningsposter		3.667	1.801
Tilgodehavender		38.857	56.293
Omsætningsaktiver		52.453	69.039
Aktiver		205.187	225.424

Balance 31. december

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		25.000	25.000
Overført resultat		25.247	29.215
Udbytte foreslået		7.500	0
Egenkapital		57.747	54.215
Hensættelser til udskudt skat	11	2.719	2.631
Hensatte forpligtelser		2.719	2.631
Anden gæld (forfald 1-5 år)		0	2.315
Gæld til tilknyttede virksomheder	12	93.108	0
Langfristede gældsforpligtelser		93.108	2.315
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.800	9.068
Gæld til tilknyttede virksomheder	12	14.955	146.670
Anden gæld		22.858	10.525
Kortfristede gældsforpligtelser		51.613	166.263
Gældsforpligtelser		144.721	168.578
Passiver		205.187	225.424
Eventualforpligtelser	13		
Nærtstående parter	14		
Efterfølgende begivenheder	15		

Egenkapitalopgørelsen

Aktiekapitalen består af 250.000 aktier á nominelt dkr. 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

	Virksomheds kapital, t.kr.	Overført resultat, t.kr.	Foresl. udbytte for regnskabs- året, t.kr.	I alt, t.kr.
Egenkapital 01-01-2020	25.000	29.215	0	54.215
Årets resultat		-7.831	7.500	-331
Koncerntilskud		3.863		3.863
Egenkapital 31-12-2020	25.000	25.247	7.500	57.747

Der er pr. 31. december 2019 foretaget en korrektion vedrørende tidligere år på 7,1 millioner kr. (reduktion af egenkapitalen). Vi henviser til omtalen i regnskabspraksis.

Noter

	2020	2019
1. Medarbejderforhold		
Der er afholdt følgende personaleomkostninger:		
Lønninger	64.366	65.436
Pensioner	6.414	6.529
Andre omkostninger til social sikring	357	359
	71.137	72.324

Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	153	161
--	-----	-----

I henhold til årsregnskabsloven §96b stk. 3 er det undladt at vise vederlag til bestyrelse og direktion.

Aktieprogram for den øverste ledelse

Saint-Gobain koncernen har etableret et program for aktiebaseret vederlæggelse for direktion og den øverste ledelse i Saint-Gobain Denmark A/S. Den øverste ledelse tildeles årligt et antal aktier, som er bundne i 4 år hvorefter de frigives uden betaling. Modtagelsen af aktierne er betinget af, at aktieindehaveren er i uopsagt stilling, med visse undtagelser, på frigivelsestidspunktet. Samtidig er tildeling af 65% af aktierne betinget af størrelsen på nøgletallet "afkast på investeret kapital", mens tildelingen af 20 % af aktierne er betinget af aktiekursen på retserhvervelsestidspunktet, og de sidste 15% er betinget af virksomhedens KPI omhandlende Social Ansvarlighed. Dog frigives de første 100 aktier uanset opfyldelse af kriterierne. Der gælder særlige bestemmelser vedrørende sygdom og død samt ved ændringer i selskabets kapitalforhold mv.

Aktieprogrammet indregnes som egenkapitalbaseret ordning. Afregning til moderselskabet posteres over egenkapitalen.

Medarbejderaktieordning

Compagnie de Saint-Gobain S.A. tilbyder som en del af gruppens medarbejderaktieordning at samtlige medarbejdere kan købe aktier til en særlig favorabel kurs. Medarbejderen skal have været ansat i minimum 3 måneder og aktierne er bundet i 5 år. Aktieprogrammet indregnes som kontantbaseret ordning.

2. Finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter	40	57
	40	57

3. Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger - tilknytt virksomh.	69	280
Andre finansielle omkostninger	127	75
	196	355

4. Skat af årets resultat

Skat i resultatopgørelsen specificeres således:

Beregnet skat for året	-838	-1.487
Årets regulering af udskudt skat	88	1.063
	-750	-424

Noter

5. Forslag til resultatdisponering

Overført fra tidl. år	29.215	-83.996
Koncerntilskud	3.863	7.867
Kapitalnedsættelse	0	110.000
Årets resultat	-331	-4.656
Foreslået udbytte	-7.500	0
	25.247	29.215

6. Grunde og bygninger

Kostpris primo	32.661	20.594
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	12.104
Afgang i årets løb	-40	-37
Kostpris ultimo	32.621	32.661

Af- og nedskrivninger primo	-13.877	-13.084
Årets afskrivninger	-1.312	-830
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger	20	37
Af- og nedskrivninger ultimo	-15.169	-13.877

Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.452	18.784
-------------------------------------	---------------	---------------

7. Tekniske anlæg og maskiner

Kostpris primo	70.813	63.052
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	3.469	12.070
Afgang i årets løb	-2.477	-4.309
Kostpris ultimo	71.805	70.813

Af- og nedskrivninger primo	-44.155	-44.950
Årets afskrivninger	-4.583	-3.402
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger	2.408	4.197
Af- og nedskrivninger ultimo	-46.330	-44.155

Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.475	26.658
-------------------------------------	---------------	---------------

8. Andre driftsmidler

Kostpris primo	10.576	10.420
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	951	158
Afgang i årets løb	-363	-2
Kostpris ultimo	11.164	10.576

Af- og nedskrivninger primo	-6.268	-5.832
Årets afskrivninger	-515	-438
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger	363	2
Af- og nedskrivninger ultimo	-6.420	-6.268

Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.744	4.308
-------------------------------------	--------------	--------------

Noter

9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2020	2019
Kostpris primo	486.187	478.320
Koncerntilskud	3.863	7.867
Kostpris ultimo	490.050	486.187
Værdireguleringer primo	-380.909	-373.422
Årets nedskrivninger	-5.091	-7.487
Af- og nedskrivninger ultimo	-386.000	-380.909
Regnskabsmæssig værdi ultimo	104.050	105.278

Kapitalandele kan specificeres således:

	Ejerandel	Hjemsted	Egenkapital	Resultat
Saint-Gobain Autover Norge AS	100 %	Norge	7.229 t.DKK	-5.888 t.DKK
Saint-Gobain Finnglass OY	100 %	Finland	50.139 t DKK	7.650 t.DKK

Saint-Gobain Autover Norge AS er fortsat i gang med en turn around proces. Selskabet har, i overensstemmelse med de lagte turn around planer, også genereret underskud i 2020.

Der er foretaget vurdering af de forventede nettopengestrømme og vurdering om eventuelt nedskrivningsbehov i tilfælde af genindvindingsværdien ikke modsvarer den regnskabsmæssige værdi. Genindvindingsværdien baseres på kapitalværdien på grundlag af budget for 2021 og de lagte turn around planer.

Der er ligeledes foretaget vurdering af genindvindingsværdien af datterselskabet i Finland som følge af kostprisen overstiger den regnskabsmæssige indre værdi.

De foretagne vurderinger er baseret på planlagt turn around og forventet fremtidig udvikling, og er derfor behæftet med betydelig usikkerhed ved indregning og måling af kapitalandele i årsregnskabet for 2020.

På grundlag af de foretagne vurderinger er der fundet et samlet nedskrivningsbehov på 5,1 mio. kr. vedrørende dattervirksomheden i Norge, som er indregnet i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle anlægsaktiver.

	2020	2019
10. Deposita		
Kostpris primo	1.357	1.126
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	5	265
Afgang i årets løb	-349	-34
Kostpris ultimo	1.013	1.357
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.013	1.357

Noter

11. Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat påhviler følgende regnskabsposter:

Materielle anlægsaktiver	2.694	2.636
Hensættelse til omstruktureringer	0	-49
Nedskrivning tilgodehavende	25	44
Saldo ultimo	2.719	2.631

12. Gæld til tilknyttede virksomheder

Selskabets aktiviteter finansieres gennem Saint-Gobain koncernens cash pool ordning og lån. Gælden optages som mellemværender med tilknyttede virksomheder. Selskabets kreditfaciliteter sikrer, at de planlagte aktiviteter for 2021 kan gennemføres.

13. Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser

Operationel Leasing:

Restydelse for leasingaftaler vedr. driftsmidler udgør 6.097 t. kr., som forfalder indenfor 5 år, og 91 t. kr. som forfalder efter 5 år.

Lejekontrakter:

Selskabet har huslejekontrakter i opsigelsesperioden på 5.837 t. kr., som forfalder indenfor 5 år.

Eventualforpligtelser:

Selskabet er sambeskattet med de øvrige danske selskaber i Saint-Gobain koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

14. Nærtstående parter og ejerforhold

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydele:

SAINT-GOBAIN INNOVATIVE MATERIALS BENELUX S.A, ejerandel 50 %
169 Rue de Glaces Nationales, 5060 Sambrevill, Belgien

SAINT-GOBAIN GLASS DEUTCHLAND GmbH, ejerandel 50 %
Viktoriaallee 3-5, 52066 Aachen, Tyskland

Ultimative indflydele:

Selskabets ultimative moderselskab, der udarbejder koncernregnskab, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed er:

Compagnie de Saint-Gobain S.A
Les Miroirs, 18 Avenue d'Alsace, 92096 La Defense, Frankrig
www.saint-gobain.com

Koncernregnskabet for Compagnie de Saint-Gobain kan rekvireres på denne adresse:
<https://www.saint-gobain.com/en/finance>

Transaktioner med nærtstående parter:

Alle transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsmæssig vilkår.

Noter

15. Efterfølgende begivenheder

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af selskabet.