



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

BRYGSELV ODENSE APS
ENERGIVEJ 38, 5260 ODENSE S
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 25. juni 2019

Grethe Jensen

CVR-NR. 28 71 31 77

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Brygselv Odense ApS Energivej 38 5260 Odense S
	CVR-nr.: 28 71 31 77 Stiftet: 25. maj 2005 Hjemsted: Odense Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Steen Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Frørup Andelskasse Sportsvænget 2 5871 Frørup

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Brygselv Odense ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 24. juni 2019

Direktion:

Steen Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Brygselv Odense ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Brygselv Odense ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til noten "usikkerhed ved going concern" i årsregnskabet, hvor ledelsen redegør for selskabets evne til at tilvejebringe den fornødne likviditet til at fortsætte driften i det kommende år. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 for 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Odense, den 24. juni 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Brian Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne41313

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er drift af et koncept, der gør det muligt for selskabets kunder at brygge deres egen øl.

Selskabet ejer herudover kapitalandele i selskabet Odense Syd A/S.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 386 tkr. imod et overskud på 24 tkr. i 2017 hvilket anses for særdeles utilfredsstillende.

Selskabet regnskab er præget negativt af den varme sommer 2018, som medførte et reduceret antallet gæster i sommerperioden og som følge heraf mistet dærkningsbidrag. Herudover har der været afholdt reklameomkostninger der ikke har medført den ønskede effekt. Der er efterfølgende sket en ændring i markedsføringsindsatsen, som har øget efterspørgslen. De afholdte omkostninger har karakter af engangsomkostninger, der ikke vil belaste selskabets drift fremadrettet.

Det er ledelsens forventning, at der med nye tiltag samt ændret markedsføring vil kunne skabes en omsætning, der muliggør en reetablering af selskabskapital.

Baseret på selskabets nuværende aktivitetsniveau sammenholdt med de likvide beholdninger og kreditfaciliteter i pengeinstitut er det ledelsens forventning at selskabet kan imødekomme sine forpligtelser i takt med at de forfalder.

Det er på baggrund af ovenstående ledelsens vurdering, at forudsætningen for regnskabsafklæggelse med fortsat drift for øje anses for opfyldt.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018 kr.	2017 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		770.606	1.153
Personaleomkostninger.....	1	-1.094.555	-1.044
Af- og nedskrivninger.....		-89.891	-73
DRIFTSRESULTAT		-413.840	36
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....		88.284	-3
Andre finansielle indtægter.....	2	12.720	12
Andre finansielle omkostninger.....	3	-28.925	-11
RESULTAT FØR SKAT		-341.761	34
Skat af årets resultat.....	4	-44.600	-10
ÅRETS RESULTAT		-386.361	24
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-386.361	24
I ALT		-386.361	24

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 tkr.
Produktionsanlæg og maskiner.....		591.305	661
Indretning af lejede lokaler.....		75.478	96
Materielle anlægsaktiver.....	5	666.783	757
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		114.629	112
Finansielle anlægsaktiver.....	6	114.629	112
ANLÆGSAKTIVER.....		781.412	869
Råvarer og hjælpematerialer.....		202.101	275
Varebeholdninger.....		202.101	275
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		0	8
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		660.442	711
Udskudte skatteaktiver.....		0	45
Andre tilgodehavender.....		135.646	15
Tilgodehavender.....		796.088	779
Likvider.....		572.116	581
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		1.570.305	1.635
AKTIVER.....		2.351.717	2.504

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 tkr.
Selskabskapital.....		388.000	388
Overført overskud.....		-14.577	372
EGENKAPITAL.....	7	373.423	760
Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virks.....		0	88
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	88
Leasing gæld.....		307.459	406
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	307.459	406
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	101.503	101
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		551.104	100
Selskabsskat.....		0	22
Anden gæld.....		481.271	667
Periodeafgrænsningsposter.....		536.957	360
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.670.835	1.250
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		1.978.294	1.656
PASSIVER.....		2.351.717	2.504
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Usikkerhed ved going concern	11		

NOTER

	2018 kr.	2017 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 3 (2017: 3)			
Løn og gager	1.007.027	985	
Pensioner.....	40.310	25	
Andre omkostninger til social sikring.....	14.019	15	
Andre personaleomkostninger.....	33.199	19	
	1.094.555	1.044	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	12.577	12	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	143	0	
	12.720	12	
	2018	2017	
	kr.	tkr.	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	11.042	8	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	17.883	3	
	28.925	11	
Skat af årets resultat			4
Regulering af udskudt skat.....	44.600	-12	
Refunderet koncernskat.....	0	22	
	44.600	10	
Materielle anlægsaktiver			5
	Produktionsanlæg og maskiner	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2018.....	1.563.918	100.637	
Kostpris 31. december 2018.....	1.563.918	100.637	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	902.849	5.032	
Årets afskrivninger	69.764	20.127	
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	972.613	25.159	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	591.305	75.478	
Finansielle leasingaktiver.....	459.987		

NOTER

						Note
Finansielle anlægsaktiver						6
				Lejededpositum og andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar 2018.....				111.600		
Tilgang.....				3.029		
Kostpris 31. december 2018.....				114.629		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....				114.629		
 Egenkapital						 7
		Selskabs-	Overført			
		kapital	overskud	I alt		
Egenkapital 1. januar 2018.....		388.000	371.784	759.784		
Forslag til resultatdisponering.....			-386.361	-386.361		
Egenkapital 31. december 2018.....		388.000	-14.577	373.423		
 Langfristede gældsforpligtelser						 8
	31/12 2018	Afdrag	Restgæld	31/12 2017	Kortfristet	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	del primo	
Leasing gæld.....	408.962	101.503	0	506.730	101.374	
	408.962	101.503	0	506.730	101.374	
 Eventualposter mv.						 9
Eventualforpligtelser						
Selskabet har indgået lejemål på lokaler i Odense, lejemålet er uopsigeligt til 1/1 2020. Den årlige husleje udgør 149 tkr. og der er et opsigelsesvarsel på 12 måneder.						
Hæftelse i sambeskatningen						
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.						
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Odense Syd Miljøcenter ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.						
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser						 10
Der er over for Frørup Andelskasse stillet sikkerhed i form af virksomhedspant stort 2,2 mio. kr. med pant i selskabets aktiver.						
Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, varelagre, driftsinventar, debitorer og goodwill og driftsmidler hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 451 tkr.						

NOTER**Note****Usikkerhed ved going concern**

11

Selskabet regnskab er præget negativt af den varm sommer 2018, som medførte et reduceret antallet gæster i sommerperioden og som følge heraf mistet dærkningsbidrag. Herudover har der været afholdt reklameomkostninger der ikke har medført den ønskede effekt. Der er efterfølgende sket en ændring i markedsføringsindsatsen, som har øget efterspørgslen. De afholdte omkostninger har karakter af engangsomkostninger, der ikke vil belaste selskabets drift fremadrettet.

Det er ledelsens forventning, at der med nye tiltag samt ændret markedsføring vil kunne skabes en omsætning, der muliggør en reetablering af selskabskapital.

Baseret på selskabets nuværende aktivitetsniveau sammenholdt med de likvide beholdninger og kreditfaciliteter i pengeinstitut er det ledelsens forventning at selskabet kan imødekomme sine forpligtelser i takt med at de forfalder.

Det er på baggrund af ovenstående ledelsens vurdering, at forudsætningen for regnskabsaflæggelse med fortsat drift for øje anses for opfyldt.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Brygselv Odense ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Ledelsen har ændret skøn omkring afskrivning af produktionsanlæg og maskiner fra 5 år til 8 år ligesom restværdien ved salg på enkelte aktiver er ændret fra 10 % til 30 %. Det er ledelsens opfattelse, at en afskrivningsperiode på 8 år og en restværdi på op til 30 % vil give et mere retvisende billede af værdiforringelsen ud fra aktivernes type og brug. De foretagne ændringer medfører en årlig reduceret afskrivning med 11 tkr. Afskrivningerne for indeværende år er tilpasset det ændret skøn.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	5 - 10 år	0 - 30 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3 - 8 år	0 - 30 %
Indretning af lejede lokaler.....	3 - 5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Deposita omfatter leasingdeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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 acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

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

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.