



Tlf.: 70 20 02 13
middelfart@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Langelandsvej 6
DK-5500 Middelfart
CVR-nr. 20 22 26 70

INDSLEV BRYGGERI A/S
STORE LANDEVEJ 13, 5580 NØRRE AABY
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 25. april 2018

Flemming Schroll Madsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-7
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Indslev Bryggeri A/S Store Landevej 13 5580 Nørre Aaby
	CVR-nr.: 29 15 30 94 Hjemsted: Nørre Aaby Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Johnny Bihl, Formand Stefan Peter Stadler Jesper Pedersen
Direktion	Anders Busse Rasmussen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Langelandsvej 6 5500 Middelfart
Pengeinstitut	Middelfart Sparekasse Havnegade 21 5500 Middelfart

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Indslev Bryggeri 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. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørre Aaby, den 24. april 2018

Direktion:

Anders Busse Rasmussen

Bestyrelse:

Johnny Bihl
Formand

Stefan Peter Stadler

Jesper Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Indslev Bryggeri A/S

REVISIONSPÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Indslev Bryggeri A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på ledelsens omtale i noten "Usikkerhed ved going concern" i regnskabet, hvor ledelsen redegør for at selskabets likviditet er presset, som følge af de seneste års investeringer mv. Selskabets ledelse har på baggrund af udarbejdede budgetter vurderet, at der opnås en betydelig vækst ved salg af nye produkter til eksisterende og nye kunder. Det er ledelsens vurdering at de eksisterende kreditrammer hos finansieringsinstitutter kan fortsætte og at selskabets udækkede likviditetsbehov kan afhjælpes ved at selskabets varerkreditorer mv. i perioder vil give længere henstand / forlængede kredittider hvorefter ledelsen vurderer at der er etableret den nødvendige likviditet for det kommende år, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. 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 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 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:

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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.

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.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Manglende indberetning af moms

Selskabet har ikke indberettet og betalt moms rettidigt, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Middelfart, den 24. april 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Claus Urhøj
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27873

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive bryggeri og dermed i forbindelse efter bestyrelsens skøn stående virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Ledelsen har valgt at indregne det fulde skatteaktiv på i alt. 1.710 tkr. idet dette forventes udnyttet inden for en periode af 3 år. Indregningen er baseret på baggrund af budget for 2018 hvori der er indregnet 20% omsætningsvækst på nye produkter og hvorpå der eksisterer betydelig usikkerhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets omsætning ligger under sidste års omsætning. Årsagen hertil er primært et øget priskonkurrence i branche, Der forventes en stigende aktivitetsniveau i 2018 blandt andet som følge af, at der er påbegyndt markedsføring af selskabets produkter indenfor faglageret øl ultimo 2017.

Der er igen i år anvendt mange ressourcer på det faglageret øl, hvilket har medført en fortsat høj pengebinding i varer under fremstilling. Udviklingsomkostninger vedrørende det faglagerede øl er aktiveret, da omsætningen for det faglagerede øl i de kommende år vil være betydelig og vil præge selskabets fremtidige omsætning og indtjeningen markant.

Det negative resultat og øget pengebinding i tilgodehavender og lagre har medført, at selskabets likviditet i regnskabsåret har været stram. I det kommende år vil det være høj fokus på salg af det faglageret øl og på forbedret økonomistyring.

Selskabets resultat er negativ og andrager -663 tkr. Dette er ikke tilfredsstillende. Ledelsen har igangsat arbejde med henblik på at øge indtjeningen og fokusere mere målrettet på salgsaktiviteter.

Der er konstante en fejl i tidligere opgjorte opgørelse vedrørende varer under fremstilling. Fejlen er konstateret primo året og andrager 2.600 tkr og er indregnet direkte under selskabets egenkapital.

Der er i forbindelse med revisionen af årsrapporten 2017 konstateret en fejl i varelageret primo. Varer under fremstilling var således overvurderet med 2.598.570 kr. Fejlen er korrigeret i sammenligningstallene, hvorfor varer under fremstilling er reduceret med 2.598.570 kr. udskudt skat er forøget med 571.685 kr. og egenkapitalen primo er reduceret med 2.026.885 kr.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Året 2018 er omsætningsmæssigt startet bedre end 2017 og selskabets ledelse ser lyst ud på fremtiden

Egne kapitalandele

Selskabet har egne kapitalandele på nom. 20 tkr., svarende til 0,39% af aktiekapitalen. Der har ikke været solgt eller købt kapitalandele i årets løb.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		5.080.426	6.186.085
Personaleomkostninger.....	1	-4.070.023	-3.958.975
Af- og nedskrivninger.....		-493.978	-439.227
DRIFTSRESULTAT		516.425	1.787.883
Andre finansielle omkostninger.....		-1.370.833	-1.452.065
RESULTAT FØR SKAT		-854.408	335.818
Skat af årets resultat.....	2	190.650	-155.253
ÅRETS RESULTAT		-663.758	180.565
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-663.758	180.565
I ALT		-663.758	180.565

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		865.343	369.973
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	865.343	369.973
Grunde og bygninger.....		1.818.715	1.919.007
Produktionsanlæg og maskiner.....		7.858.063	7.346.006
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		340.751	409.065
Materielle anlægsaktiver.....	4	10.017.529	9.674.078
ANLÆGSAKTIVER.....		10.882.872	10.044.051
Råvarer og hjælpematerialer.....		632.043	740.073
Varer under fremstilling.....		2.351.580	2.309.456
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		1.527.524	1.556.181
Varebeholdninger.....		4.511.147	4.605.710
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.052.455	803.860
Udskudte skatteaktiver.....		1.710.539	1.519.889
Andre tilgodehavender.....		0	74.513
Periodeafgrænsningsposter.....		2.336	13.154
Tilgodehavender.....		2.765.330	2.411.416
Likvider.....		10.834	12.830
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		7.287.311	7.029.956
AKTIVER.....		18.170.183	17.074.007

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Selskabskapital.....		5.162.000	5.162.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		674.968	278.578
Overført overskud.....		-8.447.764	-7.387.616
EGENKAPITAL.....	5	-2.610.796	-1.947.038
Andre hensatte forpligtelser.....	6	40.000	0
HENSATTE FORPLIGTELSE		40.000	0
Billån.....		0	6.485
Anlægslån.....		8.440.855	5.331.302
LMN Finance.....		1.310.220	1.826.365
Leasingforpligtelser.....		1.659.196	1.639.920
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	11.410.271	8.804.072
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	2.144.556	1.719.600
Gæld til pengeinstitutter.....		4.343.526	5.123.966
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.285.925	1.533.963
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		5.797	0
Anden gæld.....		1.550.904	1.839.444
Kortfristede gældsforpligtelser.....		9.330.708	10.216.973
GÆLDSFORPLIGTELSE		20.740.979	19.021.045
PASSIVER.....		18.170.183	17.074.007
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Usikkerhed ved going concern	10		

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 9 (2016: 9)			
Løn og gager.....	3.363.456	3.308.044	
Pensioner.....	571.707	520.506	
Andre omkostninger til social sikring.....	31.002	33.830	
Andre personaleomkostninger.....	103.858	96.595	
	4.070.023	3.958.975	
Skat af årets resultat			2
Regulering af udskudt skat.....	-190.650	155.253	
	-190.650	155.253	
Immaterielle anlægsaktiver			3
		Færdiggjorte udviklingsprojek t	
Kostpris 1. januar 2017.....		369.973	
Tilgang.....		525.209	
Kostpris 31. december 2017.....		895.182	
Årets afskrivninger		29.839	
Afskrivninger 31. december 2017.....		29.839	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....		865.343	

Selskabets udviklingsomkostninger vedrører udvikling af en ny type af fadlagret øl. Udviklingen er forløbet planmæssigt og selskabet har i år færdiggjort udviklingen. Det er ledelsens vurdering at der er et stort potentiale i det fadlagrede øl og selskabet har derfor anvendt mange interne ressourcer på udviklingen heraf. Det er ledelsens vurdering at en væsentlig del af den fremtidige omsætning vil bestå af fadlagret øl. Det fadlagrede øl forventes afsat til nye samt eksisterende kunder.

NOTER

					Note
Materielle anlægsaktiver					4
		Grunde og Produktionsanlæg bygninger	og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2017.....	3.022.524	10.744.950		755.222	
Tilgang.....	0	807.590		0	
Afgang.....	0	-689.721		-183.687	
Kostpris 31. december 2017.....	3.022.524	10.862.819		571.535	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	1.103.517	3.398.944		346.157	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-689.721		-183.687	
Årets afskrivninger	100.292	295.533		68.314	
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....	1.203.809	3.004.756		230.784	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..	1.818.715	7.858.063		340.751	
Finansielle leasingaktiver.....		4.066.685		149.697	
Egenkapital					5
	Selskabs- kapital	Reserve for udviklingsoml- ostninger	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 31. december 2016.....	5.162.000	674.968	-5.360.731	476.237	
Ændring af egenkapital som korrektion af fejl.....			-2.026.885	-2.026.885	
Korrigeret egenkapital 1. januar 2017.....	5.162.000	674.968	-7.387.616	-1.550.648	
Forslag til årets resultatdisponering.....			-663.758	-663.758	
Overført til reserve for udviklingsomkostninger.....			-396.390	-396.390	
Egenkapital 31. december 2017.....	5.162.000	674.968	-8.447.764	-2.610.796	
Andre hensatte forpligtelser					6
0-1 år.....			40.000	0	
Langfristede gældsforpligtelser					7
	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Billån.....	6.485	0	0	0	
Anlægslån.....	6.231.302	9.610.855	1.170.000	3.760.855	
LMN Finance.....	2.048.365	1.690.220	380.000	0	
Leasingforpligtelser.....	2.237.520	2.253.752	594.556	0	
	10.523.672	13.554.827	2.144.556	3.760.855	

NOTER

	Note
Eventualposter mv.	8
Eventualforpligtelser I forbindelse med selskabets løbende aktivitet, indgår salg af fustager mv. hvorpå der kan være tilknyttet en tilbagekøbsforpligtelse.	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser Til sikkerhed for mellemværende med realkreditinstitut og pengeinstitut mv. er der tinglyst ejerpantebrev på tkr. 5.500 med pant i ejendommen. Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der sikkerhed i virksomhedspant på tkr. 5.500. Til sikkerhed for mellemværende med vækstfonden er der sikkerhed i virksomhedspant på tkr. 2.000	9
Usikkerhed ved going concern Selskabets likviditet har været presset i regnskabsåret. Selskabets ledelse har skærpet fokus på økonomistyring og specielt på indtjeningsforbedringer og likviditetsstyringen. Disse tiltag er indregnet i selskabets budgetter for de kommende år. Selskabets ledelse har på baggrund af de udarbejdede budgetter vurderet, at der opnås en betydelig vækst ved salg af nye produkter til eksisterende og nye kunder. Det er ledelsens vurdering at de eksisterende kreditrammer hos finansieringsinstitutter kan fortsætte og at selskabets udækkede likviditetsbehov kan afhjælpes ved at selskabets varerkreditorer mv. i perioder vil give længere henstand / forlængede kredittider hvorefter ledelsen vurderer, at der er etableret den nødvendige likviditet for det kommende år. Selskabets årsrapport er derfor aflagt efter fortsat drift. Udviklingen efter statusdagen følger de lagte budgetter.	10

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Indslev Bryggeri A/S for 2017 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 som følge af væsentlige fejl

Der er i forbindelse med revisionen af årsrapporten 2017 konstateret en fejl i varelageret primo. Varer under fremstilling var således overvurderet med 2.598.570 kr. Fejlen er korrigeret i sammenligningstillene, hvorfor varer underfremstilling er reduceret med 2.598.570 kr. udskudt skat er forøget med 571.685 kr. og egenkapitalen primo er reduceret med 2.026.885 kr.

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, 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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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
Bygninger.....	30 år	25-50 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-30 år	0-30 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-30 år	0-30 %

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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til Crowdfunding projekt.

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.

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.