
The Coffee Collective A/S

Godthåbsvej 34B, 2000 Frederiksberg

Årsrapport for
1. juli 2022 - 30. juni 2023

CVR-nr. 30 70 65 95

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 21/11 2023

Cornelis Anthonie
Kuypers
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	7
Balance 30. juni	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for The Coffee Collective A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022/23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 21. november 2023

Direktion

Cornelis Anthonie Kuypers
Adm. direktør

Bestyrelse

Klaus Thomsen
Formand

Peter Nørgaard Dupont

Casper Engel Rasmussen

Rasmus Gamrath

Cornelis Anthonie Kuypers

Anne Mette Dyhr

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i The Coffee Collective A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for The Coffee Collective A/S for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; 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 regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan 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.

Hellerup, den 21. november 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Thomas Baunkjær Andersen

statsautoriseret revisor

mne35483

Christopher Kowalczyk

statsautoriseret revisor

mne47863

Selskabsoplysninger

Selskabet	<p>The Coffee Collective A/S Godthåbsvej 34B 2000 Frederiksberg</p> <p>Telefon: 60 15 15 25 Email: mail@coffeecollective.dk Hjemmeside: https://coffeecollective.dk/</p> <p>CVR-nr: 30 70 65 95 Regnskabsperiode: 1. juli 2022 - 30. juni 2023 Stiftet: 2. juli 2007 Regnskabsår: 16. regnskabsår Hjemstedskommune: Frederiksberg</p>
Bestyrelse	<p>Klaus Thomsen, formand Peter Nørgaard Dupont Casper Engel Rasmussen Rasmus Gamrath Cornelis Anthonie Kuypers Anne Mette Dyhr</p>
Direktion	<p>Cornelis Anthonie Kuypers</p>
Revisor	<p>PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup</p>
Advokat	<p>Nikolaj Linneballe, Knop & Co advokater Pilestræde 45 1112 København</p>
Pengeinstitut	<p>Merkur Andelskasse Vesterbrogade 40, 1 1620 København V</p>

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed med kafferistning, kaffebarer, kaffekonsulentvirksomhed samt hertil relateret virksomhed. Hertil kommer et formål om i sin virksomhed og drift at have en væsentlig positiv indvirkning på samfundet og miljøet som helhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2022/23 har været negativt påvirket af den geopolitiske ustabilitet og de afledte konsekvenser heraf i form af stærkt stigende priser på energi og transport, stigende renter og en stigende dollarkurs i forhold til den danske kr. Kombinationen af ovennævnte faktorer har medført en uforudset og større omkostningsstigning.

Investeringerne i udvidelse har medført at Coffee Collective har kunnet øge indkøbene af kaffe til 111 ton råkaffe i regnskabsåret mod 109 ton i forrige regnskabsår. Det er tilfredsstillende i forhold til selskabets formål og i lyset af den globale forsyningskrise i kølvandet af Corona-pandemien og krigen i Ukraine. Indkøbene har stor betydning for kaffebøndernes indkomst i disse krisetider.

Omsætningen er derimod steget med knap 20% og ligger dermed i tråd med forventningerne. Der er i årets løb åbnet 2 nye barer. De nye baråbninger herunder den første udenfor København, i Århus, har bidraget positivt men også de eksisterende barer har haft en autonom vækst i tråd med målsætningerne.

I årets løb er der desuden investeret i et landbrugsareal på godt 20 ha nær Slagelse som efter planen omdannes til klima og biodiversitetsskov i efteråret 23. Det er positivt ifølge selskabets formål, men sætter selvfølgelig også et øget pres på likviditeten.

Selskabet har i kalenderåret 2022 formået at øge prisen betalt til kaffebønderne til gennemsnitligt 5,16 USD/lb FOB mod 4,85 USD/lb FOB året før.

Coffee Collective har i regnskabsåret 2022/23 realiseret en nettoomsætning på tkr. 71.089 mod tkr. 59.449 året før. Årets resultat før skat udgør tkr. 1.199 mod tkr. 1.922 året før.

Årets resultat efter skat udgør tkr. 987 mod tkr. 1.520 året før. Herefter udgør selskabets egenkapital tkr. 5.730. Der er afsat tkr. 350 i udbytte for regnskabsåret, der er indeholdt i egenkapitalen. Årets resultat anses for acceptabelt under ovennævnte omstændigheder.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. juli 2022 - 30. juni 2023

	Note	2022/23	2021/22
		DKK	DKK
Nettoomsætning		71.088.985	59.448.593
Andre driftsindtægter		553.929	488.336
Vareforbrug		-22.623.562	-18.618.837
Andre eksterne omkostninger		-10.309.067	-9.046.707
Bruttofortjeneste		38.710.285	32.271.385
Personaleomkostninger	1	-34.700.717	-28.101.344
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.170.054	-2.083.740
Resultat før finansielle poster		1.839.514	2.086.301
Finansielle indtægter		18.771	4.081
Finansielle omkostninger		-659.164	-168.591
Resultat før skat		1.199.121	1.921.791
Skat af årets resultat	3	-212.558	-401.670
Årets resultat		986.563	1.520.121

Resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	350.000	305.000
Overført resultat	636.563	1.215.121
	986.563	1.520.121

Balance 30. juni 2023

Aktiver

	Note	2022/23	2021/22
		DKK	DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		211.585	73.033
Erhvervede lignende rettigheder		482.946	635.625
Udviklingsprojekter under udførelse		0	256.178
Immaterielle anlægsaktiver	4	694.531	964.836
Grunde og bygninger		3.801.498	0
Produktionsanlæg og maskiner		1.048.123	639.767
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.207.302	1.142.763
Indretning af lejede lokaler		5.445.119	3.944.418
Materielle anlægsaktiver under udførelse		55.000	871.790
Materielle anlægsaktiver	5	12.557.042	6.598.738
Andre værdipapirer og kapitalandele		123.682	123.682
Deposita		1.622.292	1.348.923
Finansielle anlægsaktiver		1.745.974	1.472.605
Anlægsaktiver		14.997.547	9.036.179
Råvarer og hjælpematerialer		4.502.020	2.180.287
Færdigvarer og handelsvarer		1.895.226	2.753.490
Forudbetaling for varer		0	3.010.461
Varebeholdninger		6.397.246	7.944.238
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.756.484	1.251.506
Andre tilgodehavender		195.226	110.000
Periodeafgrænsningsposter		337.766	248.335
Tilgodehavender		2.289.476	1.609.841
Likvide beholdninger		107.530	69.283
Omsætningsaktiver		8.794.252	9.623.362
Aktiver		23.791.799	18.659.541

Balance 30. juni 2023

Passiver

	Note	2022/23	2021/22
		DKK	DKK
Selskabskapital	6	500.000	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger		165.037	73.033
Overført resultat		4.501.798	3.957.239
Foreslået udbytte for regnskabsåret		350.000	305.000
Egenkapital		5.516.835	4.835.272
Hensættelse til udskudt skat		324.301	240.727
Hensatte forpligtelser		324.301	240.727
Kreditinstitutter		6.853.379	1.783.664
Selskabsskat		22.984	245.648
Langfristede gældsforpligtelser	7	6.876.363	2.029.312
Kreditinstitutter	7	3.074.870	2.618.475
Modtagne forudbetalinger fra kunder		367.030	406.350
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.494.440	1.011.880
Selskabsskat	7	298.648	64.000
Anden gæld		3.839.312	7.453.525
Kortfristede gældsforpligtelser		11.074.300	11.554.230
Gældsforpligtelser		17.950.663	13.583.542
Passiver		23.791.799	18.659.541
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	500.000	73.033	3.957.239	305.000	4.835.272
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-305.000	-305.000
Årets udviklingsomkostninger	0	92.004	-92.004	0	0
Årets resultat	0	0	636.563	350.000	986.563
Egenkapital 30. juni	500.000	165.037	4.501.798	350.000	5.516.835

Noter til årsregnskabet

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	29.104.760	23.520.976
Pensioner	3.263.868	2.613.828
Andre omkostninger til social sikring	446.688	380.093
Andre personaleomkostninger	1.885.401	1.586.447
	<u>34.700.717</u>	<u>28.101.344</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>83</u>	<u>72</u>
	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
2. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	270.305	273.619
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.890.839	1.810.121
Gevinst og tab ved afhændelse	8.910	0
	<u>2.170.054</u>	<u>2.083.740</u>
	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
3. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	128.984	373.648
Årets udskudte skat	83.574	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	28.022
	<u>212.558</u>	<u>401.670</u>

Noter til årsregnskabet

4. Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede lignende rettigheder	Udviklings- projekter under ud- førelse
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	383.650	1.268.750	256.178
Overførsler i årets løb	256.178	0	-256.178
Kostpris 30. juni	639.828	1.268.750	0
Ned- og afskrivninger 1. juli	310.617	633.125	0
Årets afskrivninger	117.626	152.679	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	428.243	785.804	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	211.585	482.946	0

5. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægs- aktiver under udførelse
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	0	2.205.170	2.584.830	10.777.492	871.790
Tilgang i årets løb	3.801.498	268.849	671.879	1.971.677	1.194.153
Afgang i årets løb	0	-98.175	0	0	0
Overførsler i årets løb	0	314.749	864.424	831.769	-2.010.943
Kostpris 30. juni	3.801.498	2.690.593	4.121.133	13.580.938	55.000
Ned- og afskrivninger 1. juli	0	1.567.045	1.442.068	6.833.074	0
Årets afskrivninger	0	116.331	471.763	1.302.745	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-40.906	0	0	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	0	1.642.470	1.913.831	8.135.819	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	3.801.498	1.048.123	2.207.302	5.445.119	55.000

6. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af 500.000 aktier à nominelt DKK 1 pr. styk. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsregnskabet

7. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	1.805.861	138.183
Mellem 1 og 5 år	<u>5.047.518</u>	<u>1.645.481</u>
Langfristet del	<u>6.853.379</u>	<u>1.783.664</u>
Inden for 1 år	1.108.800	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	<u>1.966.070</u>	<u>2.618.475</u>
Kortfristet del	<u>3.074.870</u>	<u>2.618.475</u>
	<u>9.928.249</u>	<u>4.402.139</u>
Selskabsskat		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	<u>22.984</u>	<u>245.648</u>
Langfristet del	<u>22.984</u>	<u>245.648</u>
Inden for 1 år	<u>298.648</u>	<u>64.000</u>
	<u>321.632</u>	<u>309.648</u>
	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK

8. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	3.801.498	0
Produktionsanlæg og maskiner	1.048.123	639.767
Driftsmidler	2.207.302	0
Indretning af lejede lokaler	5.445.119	0
Varelager	6.397.246	0

Ejerpantebreve på DKK 6.200.000 i løsøre i lejede lokaler, produktionsanlæg og varelager, og ejerpantebrev på DKK 3.000.000 Studse Enghave 5, ligger til sikkerhed for selskabets kreditinstitutter.

Noter til årsregnskabet

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	2.958.670	2.217.351
Mellem 1 og 5 år	2.040.950	1.529.573
	<u>4.999.620</u>	<u>3.746.924</u>

9. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende aktionærer er ifølge selskabets aktionærfortegnelse noteret som ejere af minimum 5 % af aktiekapitalen:

P Dupont ApS
Godthåbsvej 34B,
2000 Frederiksberg

Klaus Thomsen Holding ApS
Lupinvej 10, st.,
2720 Vanløse

Casper Engel ApS
Rørmosevej 8,
2400 København NV

Noter til årsregnskabet

10. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for The Coffee Collective A/S for 2022/23 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2022/23 er aflagt i DKK.

Der er foretaget reklassifikation af sammenligningstal. Reklassifikationen har hverken påvirkning på resultatet eller egenkapitalen.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug indeholder anskaffessummen for de varer, som er solgt i året.

Noter til årsregnskabet

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og administration 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.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede lignende rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Erhvervede lignende rettigheder afskrives over 7 år.

Færdiggjorte udviklingsprojekter indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives over 3 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til kr. 31.000.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris ud fra vejede gennemsnitspriser eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende løn mv.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, 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.

Noter til årsregnskabet

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.