
The Brew Company A/S

Kasmosevej 3, 5500 Middelfart

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 31 17 33 53

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 10/7 2024

Ulrik Skovgaard
Rasmussen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter til årsregnskabet	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for The Brew Company 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. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 10. juli 2024

Direktion

Ulrik Skovgaard Rasmussen
direktør

Bestyrelse

Hans Nicolai Hansen
formand

Kim Skovgaard Rasmussen
næstformand

Ulrik Skovgaard Rasmussen

Carsten Lerke Nielsen

Christian Mariager

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i The Brew Company A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for The Brew Company A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisors 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Trekantområdet, den 10. juli 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jan Bunk Harbo Larsen

statsautoriseret revisor

mne30224

Selskabsoplysninger

Selskabet	The Brew Company A/S Kasmosevej 3 5500 Middelfart Hjemmeside: www.brew-company.com CVR-nr: 31 17 33 53 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Middelfart
Bestyrelse	Hans Nicolai Hansen, formand Kim Skovgaard Rasmussen, næstformand Ulrik Skovgaard Rasmussen Carsten Lerke Nielsen Christian Mariager
Direktion	Ulrik Skovgaard Rasmussen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at markedsføre, sælge og distribuere kaffe-, tea- og herbbrygger opfindelsen i ind- og udland, samt at fremstille produktet på selskabets produktionsfaciliteter i Middelfart.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et underskud på DKK 3.931.423, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en negativ egenkapital på DKK 15.198.

Selskabet har fortsat haft sit primære fokus på salg af gaverelaterede kaffeprodukter, og de primære salgskanaler har været salg via egen webshop og Amazon. Selskabet har fortsat investeringerne i udviklingen af sin ecommerce infrastruktur, herunder egen webplatforme, som har leveret betydelig vækst. Selskabet genererer nu mere end 75% af sit salg fra ecommerce.

Selskabet tog i løbet af året initiativ til at test-sælge på 2 nye markeder, USA og Canada, som viste et betydeligt vækstpotentiale, men med store omkostninger til følge.

Da selskabet har haft fokus på at vækste ecommerce og teste nye markeder, så har det haft en pris, da investeringerne i annoncering har nået et nyt niveau, og som kostede på bundlinjen.

Desværre blev der i løbet af året indgået en fragtaftale, som viste sig at generere langt større omkostninger end budgetteret, og som endte med at koste ca. kr. 1 mio. på selskabets resultat.

2023 var et udfordrende år, hvor selskabets indtjening har været under et voldsomt pres for så vidt angår stigende råvarepriser, fragt og annonceudgifter, og sammenholdt med en ekspansiv vækst i USA og Canada har dette resulteret i et utilfredsstillende resultat på kr. -3,9 mio.

Kapitalberedskabet

Selskabets aftaler om finansiering indeholder en aftale om indskud af 'working capital' i henhold til selskabets behov. Ejerkredsen har således stillet kr. 5 mio. til rådighed til at sikre driften i The Brew Company A/S i 2024, og har herudover givet udtryk for villighed til også at støtte op om driften i 2025.

Selskabets långivere, herunder Nordea og EIFO (Vækstfonden) har skriftligt tilkendegivet, at de med afsæt i ejerkredsens opbakning, fortsætter de eksisterende engagementer og kreditrammer med selskabet.

Selskabets ledelse og bestyrelse har adresseret udfordringerne omkring indtjening, og har en klar forventning om at selskabet vil levere den nødvendige vækst i salget i Q4-gavesæsonen, til at selskabets drift vil være bæredygtig og overskudsgivende ved årets udgang.

Ledelsen har udarbejdet budgetter for 2024 og 2025, der udviser positive resultater. Opfølgning på budgettet pr. 31. maj 2024 viser at budgetterne følges.

Selskabets ledelse og bestyrelse forventer at selskabets egenkapital vil blive reetableret igennem positive driftsresultater.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		4.276.450	6.392.298
Personaleomkostninger	2	-6.210.497	-6.382.799
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-929.737	-1.295.525
Resultat før finansielle poster		-2.863.784	-1.286.026
Finansielle indtægter	3	32.269	53.004
Finansielle omkostninger		-1.099.908	-458.822
Resultat før skat		-3.931.423	-1.691.844
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-3.931.423	-1.691.844
Resultatdisponering			
		2023	2022
		DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-3.931.423	-1.691.844
		-3.931.423	-1.691.844

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.616.754	1.511.280
Immaterielle anlægsaktiver	4	1.616.754	1.511.280
Produktionsanlæg og maskiner		4.662.180	4.690.938
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		104.850	127.585
Indretning af lejede lokaler		27.781	44.602
Materielle anlægsaktiver	5	4.794.811	4.863.125
Deposita		1.147.551	1.150.923
Finansielle anlægsaktiver		1.147.551	1.150.923
Anlægsaktiver		7.559.116	7.525.328
Råvarer og hjælpematerialer		3.345.095	3.940.882
Færdigvarer og handelsvarer		1.903.671	2.317.361
Forudbetaling for varer		108.158	3.900
Varebeholdninger		5.356.924	6.262.143
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.296.070	2.303.588
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.508.222	2.507.536
Krav på indbetaling af virksomhedskapital		0	1.000.000
Andre tilgodehavender		157.518	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	6	5.303	0
Periodeafgrænsningsposter		58.946	76.260
Tilgodehavender		3.026.059	5.887.384
Likvide beholdninger		613.538	118.308
Omsætningsaktiver		8.996.521	12.267.835
Aktiver		16.555.637	19.793.163

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Selskabskapital		3.956.005	3.956.005
Reserve for ikke indbetalt selskabskapital og overkurs		0	1.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger		1.261.068	1.144.550
Overført resultat		-5.232.271	-2.184.330
Egenkapital		-15.198	3.916.225
Kreditinstitutter		4.847.553	3.944.017
Leasingforpligtelser		1.366.359	1.544.040
Langfristede gældsforpligtelser	7	6.213.912	5.488.057
Kreditinstitutter	7	7.236.039	8.736.368
Leasingforpligtelser	7	278.657	326.964
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.152.242	810.445
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	2.225
Anden gæld		689.985	512.879
Kortfristede gældsforpligtelser		10.356.923	10.388.881
Gældsforpligtelser		16.570.835	15.876.938
Passiver		16.555.637	19.793.163
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for ikke indbetalt Selskabs- kapital og overkurs	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	3.956.005	1.000.000	1.144.550	-2.184.330	3.916.225
Indbetaling tilgodehavende Selskabs- kapital	0	-1.000.000	0	1.000.000	0
Årets udviklingsomkostninger	0	0	116.518	-116.518	0
Årets resultat	0	0	0	-3.931.423	-3.931.423
Egenkapital 31. december	3.956.005	0	1.261.068	-5.232.271	-15.198

Noter til årsregnskabet

1. Going concern

Selskabets økonomiske resultat for 2023 udviser et underskud på DKK 3.931.423 og egenkapitalen er pr. 31. december 2023 negativ med DKK 15.198.

Selskabets aktiviteter finansieres blandt andet via kreditfaciliteter stillet til rådighed af selskabets bankforbindelser.

Efter regnskabsårets afslutning har selskabets ejerkreds afgivet støtteerklæringer, hvori de bekræfter, at støtte selskabet finansielt og likviditetsmæssigt med DKK 5.000.000 hen til det tidspunkt, hvor årsrapporten for 2024 er godkendt og offentliggjort.

Selskabets kapitalberedskab vurderes tilstrækkeligt til opfyldelse af de planlagte driftsaktiviteter og investeringer i det kommende regnskabsår, idet de nuværende kreditfaciliteter hos bankforbindelser ligeledes fortsætter uændrede.

Ledelsen aflægger på baggrund heraf regnskabet under forudsætning om fortsat drift.

2. Personaleomkostninger

	2023	2022
	DKK	DKK
Lønninger	5.926.614	6.095.567
Andre omkostninger til social sikring	122.100	104.215
Andre personaleomkostninger	161.783	183.017
	6.210.497	6.382.799
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	10	11

3. Finansielle indtægter

	2023	2022
	DKK	DKK
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	24.671	48.113
Andre finansielle indtægter	7.573	3.753
Valutakursreguleringer	25	1.138
	32.269	53.004

Noter til årsregnskabet

4. Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter
	DKK
Kostpris 1. januar	6.417.818
Tilgang i årets løb	666.656
Afgang i årets løb	-3.356.895
Kostpris 31. december	<u>3.727.579</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	4.906.538
Årets afskrivninger	561.182
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-3.356.895
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>2.110.825</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.616.754</u>

5. Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	13.017.946	1.173.230	1.075.991
Tilgang i årets løb	288.072	12.169	0
Afgang i årets løb	0	0	-983.746
Kostpris 31. december	<u>13.306.018</u>	<u>1.185.399</u>	<u>92.245</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	8.327.008	1.045.645	1.031.389
Årets afskrivninger	316.830	34.904	16.821
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-983.746
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>8.643.838</u>	<u>1.080.549</u>	<u>64.464</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>4.662.180</u>	<u>104.850</u>	<u>27.781</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>2.446.875</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>Direktion</u>
	DKK
6. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere mv.	
Tilgodehavende på balancedagen	<u>5.303</u>
Årets tilskrevne rente	<u>564</u>
Lånet forfalder til omgående betaling og forrentes pt. med	<u>11,90%</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK

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:

Kreditinstitutter

Efter 5 år	665.216	0
Mellem 1 og 5 år	<u>4.182.337</u>	<u>3.944.017</u>
Langfristet del	4.847.553	3.944.017
Inden for 1 år	0	950.556
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	<u>7.236.039</u>	<u>7.785.812</u>
	<u>12.083.592</u>	<u>12.680.385</u>

Leasingforpligtelser

Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	<u>1.366.359</u>	<u>1.544.040</u>
Langfristet del	1.366.359	1.544.040
Inden for 1 år	278.657	326.964
	<u>1.645.016</u>	<u>1.871.004</u>

Noter til årsregnskabet

8. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Til sikkerhed for skadesløs betaling op til 10.000.000 kr. har The Brew Company A/S givet Nordea Bank Danmark A/S og Vækstfonden panteret via skadesløsbrev (virksomhedspant) i alt, hvad selskabet ejer og fremtidig erhverver af aktiver.

Til sikkerhed for skadesløs betaling op til 1.600.000 kr. har The Brew Company A/S givet Vækstfonden panteret via skadesløsbrev (virksomhedspant) i alt, hvad selskabet ejer og fremtidig erhverver af aktiver.

Til sikkerhed for skadesløs betaling op til 1.350.000 kr. har The Brew Company A/S givet Vækstfonden panteret via skadesløsbrev (virksomhedspant) i alt, hvad selskabet ejer og fremtidig erhverver af aktiver.

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på henholdsvis 36 og 44 måneder, med en samlet leasingforpligtelse på t.DKK 1.645.

Selskabet har indgået en huslejekontrakt som er uopsigelig frem til 1. september 2027.

Huslejeforpligtelsen udgør t.DKK 3.853 pr. 31.12.2023.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Columbus E. ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

9. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for The Brew Company A/S for 2023 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, idet der dog er foretaget enkelte reklassifikationer i såvel resultatopgørelse som balance.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

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.

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

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

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

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle 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.

Noter til årsregnskabet

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

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.

Selskabet er sambeskattet med Columbus E. ApS. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten 'Reserve for udviklingsomkostninger' under egenkapitalen. Reserven omfatter udelukkende udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele.

Afskrivningsperioden udgør 5 - 10 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 - 10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Noter til årsregnskabet

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden 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 nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Ikke indbetalt selskabskapital indregnes efter bruttometoden, hvorefter den ikke indbetalte selskabskapital indregnes og behandles som et tilgodehavende i balancen. Et beløb svarende til den ikke indbetalte selskabskapital omklassificeres fra posten "Overført resultat" til "Reserve for ikke indbetalt selskabskapital og overkurs".

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

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.

Noter til årsregnskabet

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.

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