

# **Cold Hand Winery A/S**

Haversmosevej 21, 8920 Randers NV

CVR-nr. 33 88 18 43

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. april 2019.

---

Hans Østergaard  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Cold Hand Winery A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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 vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers NV, den 5. april 2019

### Direktion

Jens Skovgaard Pedersen

### Bestyrelse

Bjarne Olesen  
Formand

Flemming Villebro Jørgensen  
Næstformand

Jens Skovgaard Pedersen

Hans Østergaard

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til aktionærerne i Cold Hand Winery A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Cold Hand Winery A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er 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 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.

#### **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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### **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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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.

Aarhus C, den 5. april 2019

### **Kvist & Jensen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 36 71 77 85

Lasse Nejsum  
statsautoriseret revisor  
mne31373

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Cold Hand Winery A/S Haversmosevej 21 8920 Randers NV
	CVR-nr.: 33 88 18 43
	Stiftet: 30. august 2011
	Hjemsted: Randers
	Regnskabsår: 1. januar 2018 - 31. december 2018
<b>Bestyrelse</b>	Bjarne Olesen, Formand Flemming Villebro Jørgensen, Næstformand Jens Skovgaard Pedersen Hans Østergaard
<b>Direktion</b>	Jens Skovgaard Pedersen
<b>Revision</b>	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
<b>Modervirksomhed</b>	Cold Hand Winery Holding ApS

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er i lighed med tidligere år produktion og salg af frugtvin og beslægtede produkter, der primært afsættes til restauranter og forhandlere i ind- og udlandet samt gennem egen butik og webshop.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Cold Hand Winery oplever en fortsat stigende interesse og efterspørgsel efter selskabets produkter, hvilket gør at der igen i 2018 har været en tilfredsstillende udvikling i salget.

Omsætningsforøgelsen er understøttet af et højt aktivitetsniveau i forbindelse med deltagelse i ind- og udenlandske messer, ligesom der mærkes stor efterspørgsel efter afholdte events og smagninger på vingården.

Der sker en løbende produktudvikling, der i 2019 vil resultere i nye innovative vine, der vil bringe Danmark helt i front som én af verdens førende producenter af frugtvine.

Der er i efteråret 2018 med tilskud fra ELRO fonden og LAG ordningen igangsat opførelse af et spændende oplevelsescenter, der planlægges indviet i maj 2019, og som vil sætte endnu større fokus på Cold Hand Winery.

Der opleves en positiv stor interesse for at blive aktionær i Cold Hand Winery A/S, og der blev derfor i efteråret gennemført en mindre kapitaludvidelse i forbindelse med nytegning af 9.700 stk. aktier til kurs 5.000, hvilket har bidraget med en forøgelse af egenkapital på kr. 485.000. Ejerkredsen i Cold Hand Winery A/S omfatter herefter 255 aktionærer og ambassadører.

### Den forventede udvikling

Der forventes i 2019 fortsat stigende efterspørgsel, ikke mindst på eksportmarkederne, hvilket giver forventning om endnu et positivt resultat.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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



**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>2.746.691</b>	<b>2.285.178</b>
1 Personaleomkostninger	-2.113.975	-1.690.996
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-201.911	-187.833
<b>Driftsresultat</b>	<b>430.805</b>	<b>406.349</b>
Øvrige finansielle omkostninger	-394.016	-259.748
<b>Resultat før skat</b>	<b>36.789</b>	<b>146.601</b>
Skat af årets resultat	-10.414	-34.597
<b>Årets resultat</b>	<b>26.375</b>	<b>112.004</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	26.375	112.004
<b>Disponeret i alt</b>	<b>26.375</b>	<b>112.004</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Grunde og bygninger	6.294.629	6.416.927
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	135.680	121.130
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	661.252	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>7.091.561</u>	<u>6.538.057</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>7.091.561</u></b>	<b><u>6.538.057</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	1.306.379	920.157
Varer under fremstilling	2.213.049	2.502.769
Fremstillede varer og handelsvarer	1.109.187	699.807
Varebeholdninger i alt	<u>4.628.615</u>	<u>4.122.733</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	681.087	770.590
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	22.500	16.250
Udskudte skatteaktiver	197.858	208.272
Andre tilgodehavender	172.332	126.691
Periodeafgrænsningsposter	37.301	37.064
Tilgodehavender i alt	<u>1.111.078</u>	<u>1.158.867</u>
Likvide beholdninger	<u>11.895</u>	<u>9.860</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>5.751.588</u></b>	<b><u>5.291.460</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>12.843.149</u></b>	<b><u>11.829.517</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
<b>Egenkapital</b>			
2	Virksomhedskapital	600.000	590.300
4	Overført resultat	4.376.580	3.874.905
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>4.976.580</u></b>	<b><u>4.465.205</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
5	Gæld til realkreditinstitutter	2.548.580	2.698.476
5	Kreditinstitutter i øvrigt	783.685	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.332.265</u>	<u>2.698.476</u>
5	Kortfristet del af langfristet gæld	342.750	150.000
	Gæld til pengeinstitutter	2.135.328	2.133.977
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	240.239	600.704
	Anden gæld	1.815.987	1.781.155
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.534.304</u>	<u>4.665.836</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>7.866.569</u></b>	<b><u>7.364.312</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>12.843.149</u></b>	<b><u>11.829.517</u></b>
6	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
7	<b>Eventualposter</b>		

**Noter**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	1.803.807	1.418.155
Pensioner	100.413	102.962
Andre omkostninger til social sikring	39.413	31.135
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>170.342</u>	<u>138.744</u>
	<b><u>2.113.975</u></b>	<b><u>1.690.996</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>5</u>	<u>4</u>
	 <u>31/12 2018</u>	 <u>31/12 2017</u>
<b>2. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital	590.300	590.300
Kapitalforhøjelse	<u>9.700</u>	<u>0</u>
	<b><u>600.000</u></b>	<b><u>590.300</u></b>
Aktiekapitalen består af 6.000 aktier a 100 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
<b>3. Overkurs ved emission</b>		
Kapitalforhøjelse	475.300	0
Overkurs ved emission overført til overført resultat	<u>-475.300</u>	<u>0</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>4. Overført resultat</b>		
Overført resultat	3.874.905	3.762.901
Årets overførte overskud eller underskud	26.375	112.004
Overført fra overkurs ved emission	<u>475.300</u>	<u>0</u>
	<b><u>4.376.580</u></b>	<b><u>3.874.905</u></b>

## Noter

---

### 5. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2018</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2017</u>
Gæld til realkreditinstitutter	150.000	1.948.580	2.698.580	2.848.476
Kreditinstitutter i øvrigt	<u>192.750</u>	<u>0</u>	<u>976.435</u>	<u>0</u>
	<b><u>342.750</u></b>	<b><u>1.948.580</u></b>	<b><u>3.675.015</u></b>	<b><u>2.848.476</u></b>

### 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.699 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 6.295 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til kredit- og pengeinstitut, 3.112 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 3.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	4.629 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	681 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	136 t.kr.

### 7. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 13 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 36 måneder og en samlet restleasingydelse på 39 t.kr.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Cold Hand Winery Holding ApS som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Cold Hand Winery A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

### 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.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tids punkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	3 mio.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	-

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Cold Hand Winery A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.