



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

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

MOSGAARD WHISKY A/S
TANGHAVEVEJ 43, 5883 OURE
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 17. april 2023

Jes Rahbek Mosgaard

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Mosgaard Whisky A/S Tanghavevej 43 5883 Oure
	CVR-nr.: 37 21 78 67 Stiftet: 10. november 2015 Kommune: Svendborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Rasmus Damsted Hansen, bestyrelsesformand Benny Balle Jensen, bestyrelsesmedlem Jes Rahbæk Mosgaard, bestyrelsesmedlem
Direktion	Jes Rahbæk Mosgaard
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Mosgaard Whisky 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Oure, den 17. april 2023

Direktion:

Jes Rahbæk Mosgaard

Bestyrelse:

Rasmus Damsted Hansen
Bestyrelsesformand

Benny Balle Jensen
Bestyrelsesmedlem

Jes Rahbæk Mosgaard
Bestyrelsesmedlem

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Mosgaard Whisky A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Mosgaard Whisky A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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

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

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

Odense, den 17. april 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Anders Schweitz Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33723

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er produktion og salg af whisky og gin.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har for regnskabsåret realiseret et overskud før skat på 394 tkr. Selskabets egenkapital er i regnskabsåret 2022 styrket med 1 mio. kr. via en kapitalforhøjelse, og udgør pr. 31. december 2022 5.183 tkr. mod 3.882 tkr. pr. 31. december 2021. For det kommende år forventer et stigende overskud, hvilket er baseret på en forøgelse af omsætningen med ca. 33%.

Regnskabsåret udvikling

Efter 2 års Covid-19 påvirkning begyndte året positivt, indtil Ruslands invasion af Ukraine startede, hvilket har påvirket året i væsentlig grad.

Året startede med en ændring i distributionen for Danmark, hvor aftalen med den tidligere eksklusiv distributør med opsagt, og der blev i andet halvår derfor taget et større og mere direkte antal B2B-kunder og distributører ind. Der er en god og sund interesse for Mosgaard Whisky.

Efter flere års begrænsning i mulighederne for at lave international promovering af Mosgaard Whisky, var verdens største vin- og spiritus messe Prowein i Tyskland, med til at give muligheder for flere nye internationale markeder i 2022. Der er startet meget positivt op i Polen og sidst på året Taiwan, som er et af verdens mest interessante whisky-markeder.

I EU er der recession, og det til trods kan vi mærke en stigende efterspørgsel på Mosgaard produkter, og vi har endelig fået gang i Whisky markedet i Tyskland, hvor der med ny distributør satset på messer og stigende markedsføring og specialaftapninger.

I starten af 2023 er der opnået yderligere meget flotte resultater for Whisky produkterne, med kåring af Europas bedste Single Cask i Jim Murrays "Whisky bible 2023", og Liquid Gold Award til vores signaturprodukt "Palo Cortado Whisky" og kåring som årets bedste danske whisky i verdens største whisky-konkurrence "World Whiskies Awards". Kvaliteten er afgørende for vores fortsatte udvidelse af eksportmarkederne, og flere kendte markeder er på vej for 2023. Produktionskapaciteten er derfor forøget sidst på året med 60-70% for at imødegå forventet efterspørgsel.

Herom henvises i øvrigt til efterfølgende resultatopgørelse, balance og noter, der efter ledelsens mening indeholder tilstrækkelige oplysninger til bedømmelse af selskabets økonomiske stilling og resultat af virksomhedens drift i det forløbne år.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2022 kr.	2021 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	2.007.125	2.498.233
Personaleomkostninger.....	2	-1.492.275	-1.474.073
Af- og nedskrivninger.....		-152.148	-184.088
Andre driftsomkostninger.....		0	-69.000
DRIFTSRESULTAT		362.702	771.072
Andre finansielle indtægter.....	3	77.152	774
Andre finansielle omkostninger.....	4	-45.696	-18.928
RESULTAT FØR SKAT		394.158	752.918
Skat af årets resultat.....	5	-93.116	-166.354
ÅRETS RESULTAT		301.042	586.564
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		301.042	586.564
I ALT		301.042	586.564

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Grunde og bygninger.....		176.277	214.051
Produktionsanlæg og maskiner.....		44.826	67.418
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		38.055	24.579
Indretning af lejede lokaler.....		258.144	332.907
Materielle anlægsaktiver.....	6	517.302	638.955
ANLÆGSAKTIVER.....		517.302	638.955
Råvarer og hjælpematerialer.....		896.463	482.343
Varer under fremstilling.....		5.391.396	5.068.285
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		248.624	218.029
Varebeholdninger.....	7	6.536.483	5.768.657
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		782.236	229.705
Andre tilgodehavender.....		150.522	38.964
Tilgodehavender.....		932.758	268.669
Likvide beholdninger.....		17.844	190.796
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		7.487.085	6.228.122
AKTIVER.....		8.004.387	6.867.077

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Selskabskapital.....		557.377	500.000
Overkurs ved emission.....		0	1.595.000
Overført resultat.....		4.625.512	1.786.847
EGENKAPITAL.....		5.182.889	3.881.847
Hensættelse til udskudt skat.....		19.263	34.091
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		19.263	34.091
Banklån.....		0	23.506
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		408.150	1.054.744
Anden gæld.....		47.985	243.511
Feriepengeindefrysning.....		68.114	66.713
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	524.249	1.388.474
Gæld til pengeinstitutter.....		398.916	57.946
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		945.000	552.979
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		260.241	98.829
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		71.656	153.223
Selskabsskat.....		107.944	160.380
Anden gæld.....		494.229	539.308
Kortfristede gældsforpligtelser.....		2.277.986	1.562.665
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		2.802.235	2.951.139
PASSIVER.....		8.004.387	6.867.077
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2022.....	500.000	1.595.000	1.786.847	3.881.847
Forslag til resultatdisponering.....			301.042	301.042
Transaktioner med ejere				
Kapitalforhøjelse.....	57.377	942.623		1.000.000
Overførsler				
Overført til frie reserver.....		-2.537.623	2.537.623	0
Egenkapital 31. december 2022.....	557.377	0	4.625.512	5.182.889

NOTER

	2022	2021	Note
	kr.	kr.	
Særlige poster			1
Selskabet har i indeværende regnskabsår modtaget markedsføringstilskud digital omstilling/E-handel. Indtægten er indregnet under andre driftsindtægter i resultatopgørelsen.			
Selskabet har i sidste regnskabsår modtaget hjælpepakker kr. 248.563 i forbindelse med COVID-19 og lønrefusioner ansatte kr. 4.107. Indtægten blev indregnet under andre driftsindtægter i resultatopgørelsen.			
	2022	2021	
	kr.	kr.	
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	4	4	
Løn og gager.....	1.320.445	1.315.770	
Pensioner.....	80.020	68.000	
Andre omkostninger til social sikring.....	52.494	60.238	
Andre personaleomkostninger.....	39.316	30.065	
	1.492.275	1.474.073	
Andre finansielle indtægter			3
Finansielle indtægter i øvrigt.....	77.152	774	
	77.152	774	
Andre finansielle omkostninger			4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	2.923	71	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	42.773	18.857	
	45.696	18.928	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	107.944	160.380	
Regulering af udskudt skat.....	-14.828	5.974	
	93.116	166.354	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			6
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	
Kostpris 1. januar 2022.....	377.739	327.300	
Kostpris 31. december 2022.....	377.739	327.300	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	163.688	259.882	
Årets afskrivninger	37.774	22.592	
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	201.462	282.474	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	176.277	44.826	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2022.....	181.903	748.029	
Tilgang	30.495	0	
Kostpris 31. december 2022.....	212.398	748.029	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	157.324	415.122	
Årets afskrivninger	17.019	74.763	
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	174.343	489.885	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	38.055	258.144	
Selskabet bygninger ligger på lejet grund.			
	2022	2021	
	kr.	kr.	
Varebeholdninger			7
Råvarer og hjælpematerialer.....	896.463	482.343	
Varer under fremstilling.....	5.391.396	5.068.285	
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....	248.624	218.029	
	6.536.483	5.768.657	

Selskabet har under varer under fremstilling (egenfremstillede varer) valgt at indregne renter i kostprisen. Rentebeløbet udgør 907 kr.

Langfristede gældsforpligtelser

	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2021 gæld i alt	8
Banklån.....	23.613	23.613	0	81.452	
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....	1.353.150	945.000	0	1.607.723	
Anden gæld.....	258.074	210.089	0	419.252	
Feriepengeindefrysning.....	68.114	0	66.713	66.713	
	1.702.951	1.178.702	66.713	2.175.140	

NOTER

Eventualposter mv. **Note**
9

Eventualforpligtelser

	2022	2021
	kr.	kr.
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder:		
Inden for 1 år.....	0	35.610
	0	35.610
Huslejeforpligtelser med en uopsigelighedsperiode på:		
Inden for 1 år.....	99.840	99.840
Mellem 1 og 5 år.....	108.160	208.000
	208.000	307.840

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for MOSGAARD HOLDING ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til bank har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 900 t.kr. med pant i driftsmateriel- og inventar, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser med en samlet bogført værdi på 7.836 t.kr. pr. statusdagen.

10

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Mosgaard Whisky A/S for 2022 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.

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 modtaget kompensation fra hjælpepakker i forbindelse med COVID-19.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tilbagebetaling af modtaget kompensation fra hjælpepakker i forbindelse med COVID-19.

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, 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, transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0-20 %
Hal på lejet grund.....	10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien 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, herunder lokaleomkostninger og forretning.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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 nominal værdi.