



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 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 8. april 2021

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
	Hjemsted: Oure
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Gitte Mosgaard, formand 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 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Oure, den 6. april 2021

Direktion:

Jes Rahbæk Mosgaard

Bestyrelse:

Gitte Mosgaard
Formand

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 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 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 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.

Odense, den 6. april 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Brian Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne41313

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

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

Usædvanlige forhold

Selskabet har i regnskabsåret ændret regnskabspraksis med hensyn til måling af varebeholdninger. Selskabet er overgået til at indregne indirekte produktionsomkostninger i varebeholdningerne, idet en ikke uvæsentlig del af kostprisen for de producerede varer omhandler de indirekte produktionsomkostninger, og dermed er det selskabets opfattelse, at den ændrede praksis vil medvirke til at give et mere retvisende billede af selskabets økonomiske stilling.

Der henvises i øvrigt til beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis, herunder beskrivelse af påvirkningen på årsrapporten af praksisændringen.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

2020 har været et anderledes år for mange danske virksomheder, ligeledes for Mosgaard Whisky. Året har stået i et lidt andet lys, hvor vi har fokuseret på lidt anden vis end planlagt.

I 2020 har vores whisky igen som i lanceringsåret 2019 fået stor international anerkendelse, og for 3. år i træk er Mosgaard Whisky blevet kåret til bedste danske destilleri i Berlin ved BISC2020. Det er blevet til adskillige guldmedaljer ved internationale konkurrencer, og ved BISC2020 fik Mosgaard Oloroso dobbelt guld og 96 point, det højeste nogensinde til en dansk Whisky, så missionen omkring smag er godt på vej.

Covid-19 har i væsentlig grad ændret udrulningen af Mosgaard produkter på eksportmarkederne, hvor specielt aktiviteterne i Tyskland er blevet forsinkede. Der er flere aftaler som ikke er startet op endnu, men tidligt på vinteren er både Mosgaard gin og whisky rullet ud i alle 178 Alnatura butikker i Tyskland, som en del af den økologiske kædes introduktion af økologisk spiritus i deres butikker. Der forventes stort potentiale af dette samarbejde i 2021 når verden lukker op igen.

Gin markedet er i højere og højere grad trængt af en lavere markedsstigning, og en stor stigning i antallet af producenter. Nye markedsmuligheder er derfor essentielle for at bevare væksten. Sverige har i 2020 givet stor vækst med introduktion af Mosgaard Gin i Systembolaget, der er blevet taget godt imod produkterne, og salget har i væsentlig grad overgået budgettet.

Ekspansion i EU har været påvirket af manglende internationale messer, og manglende muligheder for at lave fysisk markedsføring i udlandet. Vi forventer at COVID-19 situationen stadig vil påvirke dette gennem hele 2021.

Disse påvirkninger til trods er det lykkedes at gennemføre året 2020 med et tilfredsstillende resultat. Vi forventer at 2021 stadig vil være meget påvirket af situationen, men dog med gode muligheder for at skabe tilsvarende gode resultater.

Herom henvises i øvrigt til efterfølgende resultatopgørelse, balance og noter, der efter ledelsens mening indeholder tiltrækkelige 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	2020 kr.	2019 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	2.619.528	1.601.095
Personaleomkostninger.....	2	-1.530.068	-1.433.993
Af- og nedskrivninger.....		-203.847	-199.485
Andre driftsomkostninger.....		0	-50.773
DRIFTSRESULTAT		885.613	-83.156
Andre finansielle indtægter.....	3	0	40
Andre finansielle omkostninger.....	4	-44.190	-144.486
RESULTAT FØR SKAT		841.423	-227.602
Skat af årets resultat.....	5	-185.533	48.682
ÅRETS RESULTAT		655.890	-178.920
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		655.890	-178.920
I ALT		655.890	-178.920

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Grunde og bygninger.....		251.825	289.599
Produktionsanlæg og maskiner.....		102.509	155.172
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		61.039	89.685
Indretning af lejede lokaler.....		407.669	482.433
Materielle anlægsaktiver.....	6	823.042	1.016.889
ANLÆGSAKTIVER.....		823.042	1.016.889
Råvarer og hjælpematerialer.....		502.665	181.388
Varer under fremstilling.....		4.736.883	4.066.820
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		181.265	185.495
Varebeholdninger.....		5.420.813	4.433.703
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		470.762	386.862
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		20.542	0
Udskudte skatteaktiver.....		0	35.229
Andre tilgodehavender.....		52.443	33.180
Tilgodehavender.....		543.747	455.271
Likvide beholdninger.....		6.588	4.529
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		5.971.148	4.893.503
AKTIVER.....		6.794.190	5.910.392

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Overkurs ved emission.....		1.595.000	1.595.000
Overført resultat.....		1.200.283	290.870
EGENKAPITAL.....		3.295.283	2.385.870
Hensættelse til udskudt skat.....		28.117	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		28.117	0
Banklån.....		81.459	137.287
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		1.580.937	1.285.430
Feriepengeindefrysning.....		66.713	22.500
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	1.729.109	1.445.217
Gæld til pengeinstitutter.....		688.121	270.970
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		109.493	833.262
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		159.008	157.613
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		0	128.202
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		0	311.584
Selskabsskat.....		193.694	0
Anden gæld.....		591.365	377.674
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.741.681	2.079.305
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		3.470.790	3.524.522
PASSIVER.....		6.794.190	5.910.392
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 31. december 2019.....	500.000	1.595.000	290.870	2.385.870
Praksisændring.....			253.523	253.523
Korrigeret egenkapital 1. januar 2020.....	500.000	1.595.000	544.393	2.639.393
Forslag til resultatdisponering.....			655.890	655.890
Egenkapital 31. december 2020.....	500.000	1.595.000	1.200.283	3.295.283

NOTER

	2020 kr.	2019 kr.	Note
Særlige poster			1
Selskabet har i indeværende regnskabsår modtaget hjælpepakker kr. 241.564 i forbindelse med COVID-19. Indtægten er indregnet under andre driftsindtægter i resultatopgørelsen.			
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	4	4	
Løn og gager.....	1.381.073	1.286.626	
Pensioner.....	66.000	58.200	
Andre omkostninger til social sikring.....	62.245	46.173	
Andre personaleomkostninger.....	20.750	42.994	
	1.530.068	1.433.993	
Andre finansielle indtægter			3
Finansielle indtægter i øvrigt.....	0	40	
	0	40	
Andre finansielle omkostninger			4
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	44.190	144.486	
	44.190	144.486	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	193.694	0	
Regulering af udskudt skat.....	-8.161	-48.682	
	185.533	-48.682	
Materielle anlægsaktiver			6
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	
Kostpris 1. januar 2020.....	377.739	327.300	
Kostpris 31. december 2020.....	377.739	327.300	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....	88.140	172.128	
Årets afskrivninger.....	37.774	52.663	
Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....	125.914	224.791	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	251.825	102.509	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

6

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2020.....	171.903	748.029
Tilgang.....	10.000	0
Kostpris 31. december 2020.....	181.903	748.029
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....	82.217	265.597
Årets afskrivninger.....	38.647	74.763
Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....	120.864	340.360
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	61.039	407.669

Langfristede gældsforpligtelser

7

	31/12 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2019 gæld i alt
Banklån.....	137.282	55.823	0	191.062
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....	1.690.430	109.493	0	2.118.692
Feriepengeindefrysning.....	66.713	0	66.713	22.500
	1.894.425	165.316	66.713	2.332.254

Eventualposter mv.

8

Eventualforpligtelser

	2020 kr.	2019 kr.
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder:		
Årets ydelse.....	42.742	42.742
Samlet leasingforpligtelse.....	78.342	117.540
	121.084	160.282

Der påhviler selskabet en huslejeoplygtelse, der løber i 3 måneder. Forpligtelsen udgør 26 t.kr.

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.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****9**

Til sikkerhed for gæld til bank har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 900 t.kr.

Selskabet har solgt fadandele for i alt 167 tkr. hvor andelene har pant i nummererede fade, som indgår i selskabets beholdning af varer under fremstilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Mosgaard Whisky A/S for 2020 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, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Selskabets varebeholdninger var tidligere målt til direkte medgåede produktionsomkostninger. Praksis er ændret, til at varebeholdninger indregnes og måles med tillæg af indirekte produktionsomkostninger.

Årsagen til praksisændringen er, at en ikke uvæsentlig del af den samlede kostpris for de producerede varer udgøres af de indirekte produktionsomkostninger. Det er derfor selskabets opfattelse, at en indregning heraf i varebeholdningerne giver et mere retvisende billede af selskabets aktiver, egenkapital, finansielle stilling, resultat og pengestrømme.

Sammenligningstal vedrørende praksisændringerne er tilrettet. Praksisændringen vedrørende sammenligningstallene er indregnet direkte på egenkapitalen primo, jf. egenkapitalnoten.

Den akkumulerede virkning af praksisændringen for 2020 udgør en forøgelse af årets resultat før skat med 319 tkr. og årets resultat efter skat med 249 tkr. Balancesummen ultimo forøges med 319 tkr., som kan henføres til varebeholdningerne, mens egenkapitalen pr. 31. december 2020 er forøget med 249 tkr. For regnskabsåret 2019 er balancesummen primo forøget med 325 tkr. og egenkapitalen pr. 1. januar 2020 er forøget med 254 tkr. Den udskudte skat primo er som følge af praksisændringen ændret med 72 tkr.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Nettorealiseringsværdien 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.

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 acontoskatte.

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 nominel værdi.