



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 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 12. maj 2022

Jes Rahbek Mosgaard

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7-8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-19

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 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Oure, den 2. maj 2022

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 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2. maj 2022

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 753 tkr. For det kommende år forventer selskabet et stigende overskud, hvilket er baseret på en forøgelse af omsætningen med ca. 15%. Forøgelsen af omsætningen forventer ledelsen vil være resultatet af en konsolidering af det nuværende forhandlernet, samt en stigning af afsætningen på det europæiske marked.

Den igangsatte konsolidering i forhandlernet, som dels er sket ved opsigelse af nuværende eksklusive distributøraftaler, har i første omgang medført en tilbagegang i selskabets omsætning, og forventes først at få fuld effekt 2. halvår 2022. Den nuværende krig i Europa har påvirket omsætningen i første kvartal af 2022, som ikke lever op til forventningerne. Med den nuværende uafklarede situation omkring krigen i Europa, og de afledte effekter på inflationen og forbrugsafgifter, ændring i forhandlernet, er resultatet for 2022 påvirket af en del usikkerhed. Afhængig af situationens udfald og varighed, er der fokus på det likvide beredskab som allerede er øget frem til 31. august 2022. Ledelsen har fortsat øje for situationen, og det er ledelsens forventning af selskabet med nuværende kreditramme, uhindret kan fortsætte driften gennem 2022.

Skulle situationen omkring krigen i Europa eskalere eller fortsætte i varighed, og konsolideringen i forhandlernet tidsmæssigt forskydes i forhold til forventningerne, er det ledelsens forventning, at der kan tilvejebringes yderligere likviditet, enten i form af udvidelse af kreditrammerne, lån fra selskabets kapitalejere eller ved justering i selskabets driftsomkostninger, så det likvide beredskab opretholdes. I konsekvens heraf aflægges selskabets ledelse regnskabet efter de principper, der gælder for virksomheder i fortsat drift.

Regnskabsårets udvikling

2021 har igen været et år præget af Covid-19 med stor indflydelse på eksporten, da vores eksportmarkeder har været hårdere ramt af nedlukninger end Danmark.

I 2021 er Mosgaard Whisky for fjerde gang blevet kåret til bedste danske destilleri i Berlin ved BISC2021. Ved World Whiskies Awards 2021 er Mosgaard Pedro Ximenez cask whisky tildelt dobbelt guldmedalje og blevet kåret som bedste danske Single Malt Whisky 2021. Det har åbnet op for flere kontakter til velrenommerede internationale uafhængige aftappere, som der er indgået aftaler med, både om direkte salg men også fremtidige produktionsaftaler.

Covid-19 har i væsentlig grad ændret udrulningen af Mosgaard-produkter på eksportmarkederne, hvor aktiviteterne i Tyskland igen i 2021 er blevet forsinkede. Der er indgået aftale med en ny stærk distributør, som står klar til at udnytte potentialet for økologisk spiritus i dette marked, når vi igen ser vækst.

Gin markedet er i højere og højere grad trængt af en lavere markedsstigning, og en stor stigning i antallet af producenter, så Mosgaard Whisky fokuserer i stigende grad på at udbygge markedet for Single malt whisky.

Ekspansion i EU har været påvirket af manglende internationale messer, og manglende muligheder for at lave fysisk markedsføring i udlandet. Næsten alle internationale messer i 2021 blev aflyst, eller var hårdt ramt af Covid-19 restriktioner.

Disse påvirkninger til trods er det lykkedes at gennemføre året 2021 med et tilfredsstillende resultat. Vi forventer at 2022 stadig vil være meget påvirket af situationen, ligeledes vil den politisk ustabile situation omkring krigen i Ukraine, og de stigende energipriser, sætte sit præg på markedet, men der forventes dette til trods et godt resultat og vækst.

LEDELSESBERETNING

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Herom henvises iøvrigt 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	2021 kr.	2020 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	2.498.233	2.625.695
Personaleomkostninger.....	2	-1.474.073	-1.536.235
Af- og nedskrivninger.....		-184.088	-203.847
Andre driftsomkostninger.....		-69.000	0
DRIFTSRESULTAT		771.072	885.613
Andre finansielle indtægter.....	3	774	0
Andre finansielle omkostninger.....	4	-18.928	-44.190
RESULTAT FØR SKAT		752.918	841.423
Skat af årets resultat.....	5	-166.354	-185.533
ÅRETS RESULTAT		586.564	655.890
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		586.564	655.890
I ALT		586.564	655.890

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger.....		214.051	251.825
Produktionsanlæg og maskiner.....		67.418	102.509
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		24.579	61.039
Indretning af lejede lokaler.....		332.907	407.669
Materielle anlægsaktiver.....	6	638.955	823.042
ANLÆGSAKTIVER.....		638.955	823.042
Råvarer og hjælpematerialer.....		482.343	502.665
Varer under fremstilling.....		5.068.285	4.736.883
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		218.029	181.265
Varebeholdninger.....	7	5.768.657	5.420.813
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		229.705	470.762
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	20.542
Andre tilgodehavender.....		38.964	52.443
Tilgodehavender.....		268.669	543.747
Likvide beholdninger.....		190.796	6.588
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		6.228.122	5.971.148
AKTIVER.....		6.867.077	6.794.190

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Overkurs ved emission.....		1.595.000	1.595.000
Overført resultat.....		1.786.847	1.200.283
EGENKAPITAL.....		3.881.847	3.295.283
Hensættelse til udskudt skat.....		34.091	28.117
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		34.091	28.117
Banklån.....		23.506	81.459
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		1.054.744	1.580.937
Anden gæld.....		243.511	0
Feriepengeindefrysning.....		66.713	66.713
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	1.388.474	1.729.109
Gæld til pengeinstitutter.....		57.946	688.121
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		552.979	109.493
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		98.829	159.008
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		153.223	0
Selskabsskat.....		160.380	193.694
Anden gæld.....		539.308	591.365
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.562.665	1.741.681
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		2.951.139	3.470.790
PASSIVER.....		6.867.077	6.794.190
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Forudsætninger for fortsat drift	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	500.000	1.595.000	1.200.283	3.295.283
Forslag til resultatdisponering.....			586.564	586.564
Egenkapital 31. december 2021.....	500.000	1.595.000	1.786.847	3.881.847

NOTER

	2021	2020	Note
	kr.	kr.	
Særlige poster			1
Selskabet har i indeværende regnskabsår modtaget hjælpepakker kr. 248.563 i forbindelse med COVID-19. Indtægten er indregnet under andre driftsindtægter i resultatopgørelsen.			
Selskabet har i sidste regnskabsår modtaget hjælpepakker kr. 241.564 i forbindelse med COVID-19. Indtægten blev indregnet under andre driftsindtægter i resultatopgørelsen.			
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	4	4	
Løn og gager.....	1.315.770	1.387.240	
Pensioner.....	68.000	66.000	
Andre omkostninger til social sikring.....	60.238	62.245	
Andre personaleomkostninger.....	30.065	20.750	
	1.474.073	1.536.235	
Andre finansielle indtægter			3
Finansielle indtægter i øvrigt.....	774	0	
	774	0	
Andre finansielle omkostninger			4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	71	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	18.857	44.190	
	18.928	44.190	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	160.380	193.694	
Regulering af udskudt skat.....	5.974	-8.161	
	166.354	185.533	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			6
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	
Kostpris 1. januar 2021.....	377.739	327.300	
Kostpris 31. december 2021.....	377.739	327.300	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	125.914	224.791	
Årets afskrivninger	37.774	35.091	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	163.688	259.882	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	214.051	67.418	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2021.....	181.903	748.029	
Kostpris 31. december 2021.....	181.903	748.029	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	120.864	340.359	
Årets afskrivninger	36.460	74.763	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	157.324	415.122	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	24.579	332.907	
Selskabet bygninger ligger på lejet grund.			
	2021	2020	
	kr.	kr.	
Varebeholdninger			7
Råvarer og hjælpematerialer.....	482.343	502.665	
Varer under fremstilling.....	5.068.285	4.736.883	
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....	218.029	181.265	
	5.768.657	5.420.813	

Selskabet har under varer under fremstilling (egenfremstillede varer) valgt at indregne renter i kostprisen. Rentebeløbet udgør 774.685 kr.

Selskabet har solgt fadandele for i alt 189 tkr. hvor andelene har pant i nummererede fade, som indgår i selskabets beholdning af varer under fremstilling.

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					8
	31/12 2021	Afdrag	Restgæld	31/12 2020	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	
Banklån.....	81.452	57.946	0	137.282	
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....	1.607.723	552.979	0	1.690.430	
Anden gæld.....	419.252	175.741	0	118.471	
Feriepengeindefrysning.....	66.713	0	66.713	66.713	
	2.175.140	786.666	66.713	2.012.896	
Eventualposter mv.					9
Eventualforpligtelser			2021	2020	
			kr.	kr.	
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder:					
Inden for 1 år.....			35.610	78.342	
			35.610	78.342	
Huslejeforpligtelser med en uopsigelighedsperiode på:					
Inden for 1 år.....			99.840	27.210	
Mellem 1 og 5 år.....			208.000	0	
			307.840	27.210	
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					10
Til sikkerhed for gæld til bank har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 900 t.kr. med pant i driftsmidler, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser med en samlet bogført værdi på 6.381 t.kr.					
Selskabet har solgt fadandele for i alt 189 t.kr. hvor andelene har pant i nummererede fade, som indgår i selskabets beholdning af varer under fremstilling.					

NOTER

Note

Forudsætninger for fortsat drift

11

Selskabet har for regnskabsåret realiseret et overskud før skat på 753 tkr. For det kommende år forventer selskabet et stigende overskud, hvilket er baseret på en forøgelse af omsætningen med ca. 15%. Forøgelsen af omsætningen forventer ledelsen vil være resultatet af en konsolidering af det nuværende forhandlernet, samt en stigning af afsætningen på det europæiske marked.

Den igangsatte konsolidering i forhandlernet, som dels er sket ved opsigelse af nuværende eksklusive distributøraftaler, har i første omgang medført en tilbagegang i selskabets omsætning, og forventes først at få fuld effekt 2. halvår 2022. Den nuværende krig i Europa har påvirket omsætningen i første kvartal af 2022, som ikke lever op til forventningerne. Med den nuværende uafklarede situation omkring krigen i Europa, og de afledte effekter på inflationen og forbrugsafgifter, ændring i forhandlernet, er resultatet for 2022 påvirket af en del usikkerhed. Afhængig af situationens udfald og varighed, er der fokus på det likvide beredskab som allerede er øget frem til 31. august 2022. Ledelsen har fortsat øje for situationen, og det er ledelsens forventning af selskabet med nuværende kreditramme, uhindret kan fortsætte driften gennem 2022.

Skulle situationen omkring krigen i Europa eskalere eller fortsætte i varighed, og konsolideringen i forhandlernet tidsmæssigt forskydes i forhold til forventningerne, er det ledelsens forventning, at der kan tilvejebringes yderligere likviditet, enten i form af udvidelse af kreditrammerne, lån fra selskabets kapitalejere eller ved justering i selskabets driftsomkostninger, så det likvide beredskab opretholdes. I konsekvens heraf aflægger selskabets ledelse regnskabet efter de principper, der gælder for virksomheder i fortsat drift.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Mosgaard Whisky A/S for 2021 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 nominel værdi.