



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 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 23. maj 2024

Jes Rahbek Mosgaard

CVR-NR. 37 21 78 67

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	Gitte Bülow Mosgaard, 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 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Oure, den 16. maj 2024

Direktion:

Jes Rahbæk Mosgaard

Bestyrelse:

Gitte Bülow Mosgaard
Bestyrelsesformand

Benny Balle Jensen
Bestyrelsesmedlem

Jes Rahbæk Mosgaard
Bestyrelsesmedlem

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Mosgaard Whisky A/S

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Mosgaard Whisky A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Overtrædelse af kildeskatteloven vedrørende A-skat

Selskabet har i strid med kildeskattelovens bestemmelser fejlagtigt udbetalt og angivet bestyrelseshonorar som B-indkomst. I henhold til kildeskatteloven skal bestyrelseshonorar beskattes og indberettes som A-indkomst. Ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Odense, den 16. maj 2024

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 underskud før skat på -716 tkr., hvilket anses for utilfredsstillende.

På regnskabsaflæggelsestidspunkt er selskabets kreditramme udnyttet med ca. 90% og der er på nuværende tidspunkt ikke udsigt til at kreditrammerne udvides.

Selskabets ledelse har for det kommende regnskabsår 2024 tilpasset selskabets omkostninger og budgetteret med et overskud. Sammenholdt med de likvide beholdninger og nuværende kreditfaciliteter i pengeinstitut er det ledelsens forventning, at selskabet kan imødekomme sine forpligtelser i takt med at de forfalder, idet det likvide beredskab vurderes tilstrækkeligt.

Forudsætningen for den fortsatte drift er, at det lagte budget for 2024 realiseres. Ved seneste budgetopfølgning ultimo april 2024 kunne ledelsen konstatere, at det lagte budget er overholdt for de 4 første måneder af regnskabsåret.

Det er på baggrund heraf ledelsens vurdering, at selskabet har tilstrækkelig likviditet til at servicere sine forpligtelser i takt med de forfalder i regnskabsåret 2024.

Årsregnskabet aflægges dermed med fortsat drift for øje.

Regnskabsårets udvikling

I slutningen af 2022 blev det allerede konstateret at der var svag økonomisk vækst i Europa, hvilket også har været gældende for hele 2023. Året har været præget af snak om økonomisk krise, inflation, osv. hvilket har øget pris sensitiviteten generelt. Det skal ses i sammenhæng med at udbuddet er blevet større på det danske marked, med nye producenter og større volumen hos tilsvarende destillerier. Derfor er det ikke lykkedes at opnå den budgetterede omsætning for 2023. Slut 2022 blev produktionskapaciteten opjusteret, men det har været nødvendigt at nedjustere igen. Grundet høje renter, usikkerhed i markedet og inflation, vil vi i 2024 have fokus på at nedbringe gæld og opbygge et solidt fundament til at modstå svingninger i markedet fremadrettet.

Til trods for recession i Europa, er det lykkedes at åbne nye markeder i 2023. Mosgaard er i løbet af året blevet introduceret i 3 nye europæiske lande og positionen er blevet styrket på eksisterende markeder. Derudover er der også indgået samarbejde med en ny distributør i Asien. For 2024 skal vi fastholde og styrke vores position på eksisterende markeder, samt åbne nye markeder.

Som i 2022 har året igen budt på internationale anerkendelser. Slut 2023 blev Mosgaard Peated Bourbon, ifølge the whisky bible, kåret til Europas bedste whisky og verdens femte bedste whisky. Mosgaard Palo Cortado blev kåret til Danmarks bedste single malt i 2023, og genvandt titlen ved konkurrencen i 2024, sammen med 3 yderligere guldmedaljer og Danmarks bedste ved World Whiskies Award.

Der 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	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		1.557.590	2.007.125
Personaleomkostninger.....	1	-1.957.469	-1.492.275
Af- og nedskrivninger.....		-136.924	-152.148
Andre driftsomkostninger.....		-8.262	0
DRIFTSRESULTAT		-545.065	362.702
Andre finansielle indtægter.....	2	1.750	77.152
Andre finansielle omkostninger.....	3	-172.228	-45.696
RESULTAT FØR SKAT		-715.543	394.158
Skat af årets resultat.....	4	152.879	-93.116
ÅRETS RESULTAT		-562.664	301.042
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-562.664	301.042
I ALT		-562.664	301.042

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger.....		138.503	176.277
Produktionsanlæg og maskiner.....		25.487	44.826
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		33.006	38.055
Indretning af lejede lokaler.....		183.381	258.144
Materielle anlægsaktiver.....	5	380.377	517.302
ANLÆGSAKTIVER.....		380.377	517.302
Råvarer og hjælpematerialer.....		589.365	896.463
Varer under fremstilling.....		5.786.408	5.391.396
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		296.859	248.624
Varebeholdninger.....	6	6.672.632	6.536.483
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		53.849	782.236
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		13.112	0
Udskudte skatteaktiver.....		133.616	0
Andre tilgodehavender.....		138.345	150.522
Tilgodehavender.....		338.922	932.758
Likvide beholdninger.....		32.847	17.844
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		7.044.401	7.487.085
AKTIVER.....		7.424.778	8.004.387

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiekapital.....		557.377	557.377
Overført resultat.....		4.062.848	4.625.512
EGENKAPITAL.....		4.620.225	5.182.889
Hensættelse til udskudt skat.....		0	19.263
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	19.263
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		1.321.400	408.150
Anden gæld.....		0	47.985
Feriepengeindefrysning.....		0	68.114
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	1.321.400	524.249
Gæld til pengeinstitutter.....		931.727	398.916
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		135.000	945.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		73.269	260.241
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		0	71.656
Selskabsskat.....		0	107.944
Anden gæld.....		331.733	494.229
Periodeafgrænsningsposter.....		11.424	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.483.153	2.277.986
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		2.804.553	2.802.235
PASSIVER.....		7.424.778	8.004.387
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Forudsætning for fortsat drift	10		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	557.377	4.625.512	5.182.889
Forslag til resultatdisponering.....		-562.664	-562.664
Egenkapital 31. december 2023.....	557.377	4.062.848	4.620.225

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	5	4	
Løn og gager.....	1.649.132	1.320.445	
Pensioner.....	111.220	80.020	
Andre omkostninger til social sikring.....	64.002	52.494	
Andre personaleomkostninger.....	133.115	39.316	
	1.957.469	1.492.275	
 Andre finansielle indtægter			 2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	917	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	833	77.152	
	1.750	77.152	
 Andre finansielle omkostninger			 3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	2.923	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	172.228	42.773	
	172.228	45.696	
 Skat af årets resultat			 4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	107.944	
Regulering af udskudt skat.....	-152.879	-14.828	
	-152.879	93.116	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			5
		Produktions-	
kr.	Grunde og bygninger	anlæg og maskiner	
Kostpris 1. januar 2023.....	377.739	327.300	
Kostpris 31. december 2023.....	377.739	327.300	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	201.462	282.474	
Årets afskrivninger	37.774	19.339	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	239.236	301.813	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	138.503	25.487	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
kr.			
Kostpris 1. januar 2023.....	212.398	748.029	
Kostpris 31. december 2023.....	212.398	748.029	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	174.344	489.885	
Årets afskrivninger	5.048	74.763	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	179.392	564.648	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	33.006	183.381	
Selskabet bygninger ligger på lejet grund.			
	2023	2022	
	kr.	kr.	
Varebeholdninger			6
Råvarer og hjælpematerialer.....	589.365	896.463	
Varer under fremstilling.....	5.786.408	5.391.396	
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....	296.859	248.624	
	6.672.632	6.536.483	
Selskabet har under varer under fremstilling (egenfremstillede varer) valgt at indregne renter i kostprisen. Rentebeløbet udgør 817 tkr.			
Langfristede gældsforpligtelser			7
	31/12 2023	Afdrag	Restgæld
	gæld i alt	næste år	efter 5 år
			31/12 2022
			gæld i alt
Banklån.....	0	0	23.613
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....	1.456.400	135.000	1.353.150
Anden gæld.....	0	0	258.074
Feriepengeindefrysning.....	0	0	68.114
	1.456.400	135.000	1.702.951

NOTER

			Note
Eventualposter mv.			8
Eventualforpligtelser			
	2023	2022	
	kr.	kr.	
Huslejeforpligtelser med en uopsigelighedsperiode på:			
Inden for 1 år.....	180.840	99.840	
Mellem 1 og 5 år.....	9.070	108.160	
	189.910	208.000	

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 administrationsselskab 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, goodwill, domænenavne, immateriel rettigheder og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser med en samlet bogført værdi på 7.245 t.kr. pr. statusdagen.

9

Forudsætning for fortsat drift

Selskabet har for regnskabsåret realiseret et underskud før skat på -716 tkr., hvilket anses for utilfredsstillende.

På regnskabet's aflæggelsestidspunkt er selskabets kreditramme udnyttet med ca. 90% og der er på nuværende tidspunkt ikke udsigt til at kreditrammerne udvides.

Selskabets ledelse har for det kommende regnskabsår 2024 tilpasset selskabets omkostninger og budgetteret med et overskud. Sammenholdt med de likvide beholdninger og nuværende kreditfaciliteter i pengeinstitut er det ledelsens forventning, at selskabet kan imødekomme sine forpligtelser i takt med at de forfalder, idet det likvide beredskab vurderes tilstrækkeligt.

Forudsætningen for den fortsatte drift er, at det lagte budget for 2024 realiseres. Ved seneste budgetopfølgning ultimo april 2024 kunne ledelsen konstatere, at det lagte budget er overholdt for de 4 første måneder af regnskabsåret.

Det er på baggrund heraf ledelsens vurdering, at selskabet har tilstrækkelig likviditet til at servicere sine forpligtelser i takt med de forfalder i regnskabsåret 2024.

Årsregnskabet aflægges dermed med fortsat drift for øje.

10

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Mosgaard Whisky A/S for 2023 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.

Vareforbrug

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

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.

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.

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 af årets resultat

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.

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 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.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.