
Ostebørsen Vemmelev A/S

Industrivænget 14, 4241 Vemmelev

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 38 67 69 89

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 10/6 2020

Hans Schultz
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Ostebørsen Vemmelev A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vemmelev, den 10. juni 2020

Direktion

Henrik Møller Kastrup
adm. direktør

Bestyrelse

Hans Schultz
formand

Birgitte Kastrup

Henrik Møller Kastrup

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Ostebørsen Vemmelev A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ostebørsen Vemmelev A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 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 ud-

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

trykker 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.

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.

Ringsted, den 10. juni 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jeanne Kubel

statsautoriseret revisor

mne33804

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ostebørsen Vemmelev A/S Industrivænget 14 4241 Vemmelev CVR-nr.: 38 67 69 89 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Slagelse
Bestyrelse	Hans Schultz, formand Birgitte Kastrup Henrik Møller Kastrup
Direktion	Henrik Møller Kastrup
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Eventyrvej 16 4100 Ringsted

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Ostebørsen Vemmelev A/S for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Væsentligste aktiviteter

Ostebørsen udvikler, producerer og sælger et bredt sortiment af ost, hovedsageligt fra gårdmejerier i Danmark og Frankrig. Og med specialoste fra eget mejeri genopliver vi den danske ostetradition.

Ost og relaterede produkter sælges til kantiner, restauranter, specialbutikker, supermarkeder og restauranter. Desuden drives detailbutik med tilhørende cafe i Vemmelev. I året er eget gårdmejeri relanceret med henblik på udvikling og salg af egne oste i høj kvalitet.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et underskud på DKK 1.019.926, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på DKK 5.362.876.

Efter ibrugtagning af nye faciliteter i 2017, herunder lager, butik og cafe har focus i 2019 været at tilpasse og tilrette forretningssystemer, organisationen og ikke mindst administrationen, med henblik på at kunne opnå driftmæssige gevinster fremadrettet. Strategien påbegyndt i 2017 er uændret og focus er på eksekvering. Året har således været præget af organisatoriske ændringer, ledelsen er styrket og bl.a. logistik er omlagt. Årsresultatet er negativt påvirket af disse omlægninger, men det er ledelsens vurdering af ændringerne vil bidrage positivt til den fremtidige udvikling. Dette bestyrkes af resultaterne i årets sidste kvartal.

I året er implementeret en ændret organisationsstruktur med bredere ledelsesgruppe. Dette har rustet virksomheden til at kunne skaleres op i fremtiden. Ostebørsens kunder indenfor detail og kantiner bliver fortsat større og stiller krav om nye og mere transparente samarbejdsmodeller. I året har der således været focus på udvikling af IT, dokumentation osv. for at kunne stå styrket i samarbejdet med kunderne. Det er uanset disse udviklinger fortsat medarbejder med et højt fagligt niveau der udgør Ostebørsens kernekompetence.

Begivenheder efter balancedagen

De sidste års udvikling af nye strategiske områder samt gennemførelse af driftsmæssige optimeringer har styrket virksomheden, ligesom markedsf forhold og konkurrencekraft er på højt niveau i de segmenter Ostebørsen A/S afsætter til.

Efter regnskabsårets afslutning er COVID 19 indtruffet. Dette vil påvirke resultatet for 2020 negativt, men det er ikke muligt at vurdere de resultatmæssige konsekvenser på tidspunktet for færdiggørelse af denne årsrapport. Der henvises til yderligere omtale i note 1 omkring Going Concern henholdsvis note 3 omkring Begivenheder efter balancedagen.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Bruttofortjeneste		9.254.373	10.865.692
Personaleomkostninger	4	-8.565.080	-9.021.940
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	5	-1.080.655	-1.075.207
Andre driftsomkostninger		0	-29.583
Resultat før finansielle poster		-391.362	738.962
Finansielle indtægter	6	17.296	8.822
Finansielle omkostninger	7	-924.860	-556.693
Resultat før skat		-1.298.926	191.091
Skat af årets resultat	8	279.000	-42.000
Årets resultat		-1.019.926	149.091

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-1.019.926	149.091
		-1.019.926	149.091

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		123.963	182.943
Goodwill		6.375.000	6.750.000
Immaterielle anlægsaktiver	9	6.498.963	6.932.943
Grunde og bygninger		14.424.175	14.557.567
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.981.726	2.303.120
Materielle anlægsaktiver	10	16.405.901	16.860.687
Deposita		36.776	39.512
Finansielle anlægsaktiver		36.776	39.512
Anlægsaktiver		22.941.640	23.833.142
Varebeholdninger		2.097.633	2.953.004
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.204.971	3.964.254
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		23.170	16.920
Andre tilgodehavender		133.078	210.951
Periodeafgrænsningsposter		42.837	8.944
Tilgodehavender		4.404.056	4.201.069
Likvide beholdninger		91.171	43.499
Omsætningsaktiver		6.592.860	7.197.572
Aktiver		29.534.500	31.030.714

Balance 31. december

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger		96.691	142.696
Overført resultat		4.766.185	5.740.106
Egenkapital	11	5.362.876	6.382.802
Hensættelse til udskudt skat	12	1.980.000	2.259.000
Hensatte forpligtelser		1.980.000	2.259.000
Gæld til realkreditinstitutter		4.432.051	4.302.460
Kreditinstitutter		4.269.236	5.066.462
Langfristede gældsforpligtelser	13	8.701.287	9.368.922
Gæld til realkreditinstitutter	13	325.175	313.591
Kreditinstitutter	13	5.399.411	4.681.297
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.783.827	5.055.548
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		32.742	35.629
Anden gæld		2.949.182	2.933.925
Kortfristede gældsforpligtelser		13.490.337	13.019.990
Gældsforpligtelser		22.191.624	22.388.912
Passiver		29.534.500	31.030.714
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Begivenheder efter balancedagen	3		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Som anført i ledelsens beretning samt i note 2 og 3 er selskabets omsætning og indtjening påvirket negativt som følge af COVID-19 og den dertil hørende nedlukning af samfundet. En del af selskabets kunder er lukket ned ved påbud, og selskabets ledelse følger tæt op på indtjeningen og er i løbende dialog med selskabets bankforbindelse.

Der er igangsat en række tiltag til at fastholde omsætning og selskabet vil i muligt omfang benytte sig af de foreliggende hjælpepakker.

Selskabets pengeinstitut har bekræftet, at de vil støtte op om selskabets fortsatte drift ved at stille de fornødne kreditfaciliteter til rådighed for selskabet.

Selskabets årsrapport er som følge heraf aflagt under forudsætning af going concern, idet det er ledelsens vurdering, at selskabet kan fortsætte sin drift under hensyntagen til de forhold, der er gældende på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Goodwill er indregnet med en samlet værdi på TDKK 6.375. Værdiansættelsen er fastlagt med udgangspunkt i forventet aktivitetsniveau og indtjening for de kommende år før udbrud af COVID-19.

Det er på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen usikkert, om det budgetterede aktivitetsniveau og indtjening vil kunne reetableres inden for en kortere tidshorizont, hvorfor værdiansættelsen er behæftet med betydelig usikkerhed.

3 Begivenheder efter balancedagen

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen (31. december 2019), og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for virksomheden.

Selskabet har som følge af Covid-19 oplevet et fald i omsætningen sammenholdt med sidste år. Det skyldes, at en række af selskabets kunder i en periode har været lukket ved påbud og derfor ikke har aftaget den mængde varer, som normalt handles i tilsvarende periode. Selvom der er igangsat tiltag til fastholdelse af omsætningen på anden vis, og der på regnskabsaflæggelsestidspunktet er konstateret en fremgang i omsætningen igen, er der en risiko for, at Covid-19 samlet set vil få negative konsekvenser for selskabets omsætning og indtjening i 2020.

Det er på regnskabsaflæggelsestidspunktet dog ikke muligt at vurdere den beløbsmæssige effekt heraf.

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
4 Personaleomkostninger		
Lønninger	7.765.691	8.256.732
Pensioner	477.174	433.362
Andre omkostninger til social sikring	237.456	246.263
Andre personaleomkostninger	84.759	85.583
	8.565.080	9.021.940
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	17	21
5 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	433.980	433.977
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	646.675	641.230
	1.080.655	1.075.207
6 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	17.296	8.822
	17.296	8.822
7 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	924.860	556.693
	924.860	556.693
8 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-279.000	42.000
	-279.000	42.000

Noter til årsregnskabet

9 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte ud- viklingsprojekter	Goodwill
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	294.887	7.500.000
Kostpris 31. december	294.887	7.500.000
Overførsler i årets løb	0	0
Opskrivninger 31. december	0	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	111.944	750.000
Årets afskrivninger	58.980	375.000
Ned- og afskrivninger 31. december	170.924	1.125.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	123.963	6.375.000
Afskrives over		20 år

Udviklingsomkostninger vedrører udvikling af virksomhedens forretningsområde for mejeri og egen osteproduktion.

Noter til årsregnskabet

10 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	14.996.349	3.880.518
Tilgang i årets løb	0	191.888
Kostpris 31. december	<u>14.996.349</u>	<u>4.072.406</u>
Opskrivninger 1. januar	0	0
Opskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	438.782	1.577.397
Årets afskrivninger	<u>133.392</u>	<u>513.283</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>572.174</u>	<u>2.090.680</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>14.424.175</u>	<u>1.981.726</u>

11 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Reserve for udviklings- omkostninger DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	142.696	5.740.106	6.382.802
Årets af- og nedskrivning	0	-46.005	46.005	0
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-1.019.926</u>	<u>-1.019.926</u>
Egenkapital 31. december	<u>500.000</u>	<u>96.691</u>	<u>4.766.185</u>	<u>5.362.876</u>

Selskabskapitalen består af 500.000 aktier à nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
12 Hensættelse til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	1.430.000	1.525.000
Materielle anlægsaktiver	898.000	802.000
Låneomkostninger	9.000	7.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-357.000	-75.000
	1.980.000	2.259.000

13 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	3.128.795	3.099.740
Mellem 1 og 5 år	1.303.256	1.202.720
Langfristet del	4.432.051	4.302.460
Inden for 1 år	325.175	313.591
	4.757.226	4.616.051

Kreditinstitutter

Efter 5 år	1.003.771	1.803.668
Mellem 1 og 5 år	3.265.465	3.262.794
Langfristet del	4.269.236	5.066.462
Inden for 1 år	888.000	889.800
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	4.511.411	3.791.497
Kortfristet del	5.399.411	4.681.297
	9.668.647	9.747.759

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	14.424.175	14.557.567
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 3.840, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af	14.424.175	14.557.567
Løsørepantebrev på i alt TDKK 375, der giver pant i Mercedes Benz Sprinter til en samlet regnskabsmæssig værdi af	127.297	193.713
Ejerpantebreve på i alt TDKK 3.000, der giver pant i goodwill samt diverse mejerimaskiner til en samlet regnskabsmæssig værdi af	7.712.867	8.271.446
Fordringspant på i alt TDKK 4.500, der giver pant i fordringer til en samlet regnskabsmæssig værdi af	4.204.971	3.964.254
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	19.296	0
	<u>19.296</u>	<u>0</u>

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for HBMK Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ostebørsen Vemmelev A/S for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år.

Udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Udviklingsomkostninger afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 10 år
Indretning af lejede lokaler	5 - 10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.