

MOSGAARD WHISKY A/S
TANGHAVEVEJ 43, 5883 OURE
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 5. juni 2020

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
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Mosgaard Whisky A/S
	Tanghavevej 43
	5883 Oure
	CVR-nr.: 37 21 78 67
	Stiftet: 10. november 2015
Bestyrelse	Hjemsted: Oure
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Gitte Mosgaard, formand
	Benny Balle Jensen, bestyrelsesmedlem
	Jes Rahbæk Mosgaard, bestyrelsesmedlem
Revision	
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 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Oure, den 5. maj 2020

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 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.

Fremhævelse af forhold vedrørende den udvidede gennemgang

Selskabet har med virkning for indeværende regnskabsår frivilligt besluttet at få foretaget udvidet gennemgang af årsregnskabet. Vi skal fremhæve, som det også fremgår af årsregnskabet, at der ikke er foretaget udvidet gennemgang eller revision af sammenligningstallene i årsregnskabet.

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 5. maj 2020

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.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

2019 har været et skelsættende år for destilleriet, idet vi fra marts måned 2019 har frigivet den første Whisky til markedet. Allerede kort tid efter introduktion startede vi med at få gode internationale anmeldelser, herunder "Bedste Danske Whisky"-destilleri ved BISC 2019 og adskillige sølv- og guldmedaljer, og Oloroso Cask whisky har ligeledes været den bedst bedømte danske whisky i internationale konkurrencer. Kvaliteten af produkterne har også afspejlet sig i at de tre typer whisky, som blev introduceret gennem 2019, da alle har været udsolgt kort tid efter de enkelte batch er blevet frigivet.

Gin-salget har gennem 2019 været udfordret, da markedet er blevet oversvømmet med nye gin-brands, hvilket gør det svært at holde omsætning i det langt større udvalg af produkter. Vi har fortsat god penetrering i det danske marked, og kan se at satsningen på økologi har været korrekt, både af hensyn til kvaliteten og smagen, men også det stigende fokus der er på økologiske produkter, hvor vi stadig er blandt de få, der producerer økologisk gin.

2019 har været et investeringsår med en kraftigere investering mod international markedsføring. Dette afspejler sig i et lavere resultat for 2019 end 2018, men vi kan se, at investeringen er nødvendig for at etablere et eksportmarked til den øgede mængde whisky, der frigives i årene fremover.

Tyskland er et fokusmarked, hvor vi allerede i 2018 startede med en lille distribution. Vi har udbygget denne gennem 2019, og har haft fokus på de økologiske kæder, som har en stigende efterspørgsel på - ikke bare økologisk øl og vin - men nu også spiritus. Vi er kommet ind ved flere kæder og butikker, og har etableret samarbejde med en af Tysklands største grossister til økologiske butikker og forventer en væsentlig stigning i eksporten til Tyskland i 2020.

Sverige er det næste fokusmarked hvor vi har etableret distribution sidst på året, og har god kontakt og respons fra Systembolaget på vores produkter. Systembolaget har en erklæret politik om at øge mængden af økologisk alkohol på hylderne. Systembolaget ligger med en omsætningsandel omkring 40% økologisk på vin, men langt lavere på spiritus og vil gerne øge andelen til det samme - så det stiller os gunstigt i udbudsrunderne. Der forventes en markant øget eksport til Sverige i 2020.

Vi er i kontakt med flere distributører i andre EU lande, og forventer at udvide med 2-3 yderligere markeder gennem 2020. Vi skal yde stor support for at bygge vores brand i de enkelte lande, og vælger derfor at lægge enkelte lande på af gangen, så vi kan være med til at sikre et stabilt salg.

Herom henvises iøvrigt 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

Efter regnskabsårets afslutning er der sket udbrud af sygdommen Covid-19.

Selskabets aktiviteter har i marts og frem til aflæggelse af årsrapporten været påvirket med et fald i omsætningen. Selskabet har dog kunnet opretholde en del salg herunder til udlandet og har gjort brug af hjælpepakkerne i forhold til at sikre en høj fleksibilitet og mobilitet af medarbejdere.

Herudover er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	(Ej revideret) 2018 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		1.601.095	1.540.094
Personaleomkostninger.....	1	-1.433.993	-818.360
Af- og nedskrivninger.....		-199.485	-188.058
Andre driftsomkostninger.....	2	-50.773	0
DRIFTSRESULTAT		-83.156	533.676
Andre finansielle indtægter	3	40	300
Andre finansielle omkostninger.....	4	-144.486	-124.587
RESULTAT FØR SKAT.....		-227.602	409.389
Skat af årets resultat.....	5	48.682	-91.530
ÅRETS RESULTAT		-178.920	317.859
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-178.920	317.859
I ALT.....		-178.920	317.859

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	(Ej revideret)	
		2019 kr.	2018 kr.
Grunde og bygninger.....		289.599	327.373
Produktionsanlæg og maskiner.....		155.172	207.839
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		89.685	98.823
Indretning af lejede lokaler.....		482.433	557.199
Materielle anlægsaktiver.....	6	1.016.889	1.191.234
ANLÆGSAKTIVER.....		1.016.889	1.191.234
Råvarer og hjælpematerialer.....		181.388	199.490
Varer under fremstilling.....		4.066.820	3.104.600
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		185.495	114.585
Varebeholdninger.....		4.433.703	3.418.675
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		386.862	244.043
Udskudte skatteaktiver.....		35.229	0
Andre tilgodehavender.....		33.180	68.823
Tilgodehavender.....		455.271	312.866
Likvide beholdninger.....		4.529	172.317
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		4.893.503	3.903.858
AKTIVER.....		5.910.392	5.095.092

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	(Ej revideret)	
		2019 kr.	2018 kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Overkurs ved emission.....		1.595.000	1.595.000
Overført resultat.....		290.870	469.790
EGENKAPITAL.....	7	2.385.870	2.564.790
Hensættelse til udskudt skat.....		0	13.453
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		0	13.453
Banklån.....		137.287	191.651
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		2.118.692	1.931.651
Feriepengeindefrysning.....		22.500	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	2.278.479	2.123.302
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	53.775	56.067
Gæld til pengeinstitutter.....		217.195	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		157.613	123.064
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		128.202	46.178
Selskabsskat.....		0	82.024
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		311.584	0
Anden gæld.....		377.674	86.214
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.246.043	393.547
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		3.524.522	2.516.849
PASSIVER.....		5.910.392	5.095.092
Eventualposter mv.....	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser.....	10		

NOTER

	2019 kr.	(Ej revideret) 2018 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 4 (2018: 2)			
Løn og gager.....	1.286.626	720.555	
Pensioner.....	58.200	37.800	
Andre omkostninger til social sikring.....	46.173	28.616	
Andre personaleomkostninger.....	42.994	31.389	
	1.433.993	818.360	
Andre driftsomkostninger			2
Ændring spiritusafgifter tidligere regnskabsår.			
Andre finansielle indtægter			3
Finansielle indtægter i øvrigt.....	40	300	
	40	300	
Andre finansielle omkostninger			4
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	144.486	124.587	
	144.486	124.587	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	82.024	
Regulering af udskudt skat.....	-48.682	9.506	
	-48.682	91.530	
Materielle anlægsaktiver			6
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	
Kostpris 1. januar 2019.....	377.739	327.300	
Kostpris 31. december 2019.....	377.739	327.300	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	50.366	119.461	
Årets afskrivninger.....	37.774	52.667	
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....	88.140	172.128	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	289.599	155.172	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

6

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2019.....	152.624	748.029
Tilgang.....	36.000	0
Afgang.....	-16.721	0
Kostpris 31. december 2019.....	171.903	748.029
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	53.801	190.830
Tilbageførsel af nedskrivninger.....	-5.861	0
Årets afskrivninger	34.278	74.766
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....	82.218	265.596
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	89.685	482.433

Egenkapital

7

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019.....	500.000	1.595.000	469.790	2.564.790
Forslag til resultatdisponering.....			-178.920	-178.920
Egenkapital 31. december 2019.....	500.000	1.595.000	290.870	2.385.870

Langfristede gældsforpligtelser

8

	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo
Banklån.....	191.062	53.775	0	247.718	56.067
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....	2.118.692	0	0	1.931.651	0
Feriepengeindefrysning.....	22.500	0	22.500	0	0
	2.332.254	53.775	22.500	2.179.369	56.067

NOTER

Note

Eventualposter mv.

9

Eventualforpligtelser

	2019 (Ej revideret)	2018
	kr.	kr.
Leasingforpligtelser (operationel leasing):		
Årets ydelse.....	42.742	10.685
Samlet restleasingydelse.....	117.540	160.282

Der er indgået en lejekontrakt med 3 måneders opsigelsesvarsel svarende til 26 tkr.

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

10

Til sikkerhed for gæld til bank har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 600 t.kr.

Selskabet har solgt fadandele for i alt 45 tkr. hvor andelene har pant i nummerere fade, som indgår i selskabets beholdning af varer under fremstilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Mosgaard Whisky A/S for 2019 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 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, operationelle 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 fratrullet 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 salgsmkostninger 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 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 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.

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.