

Forza Leasing A/S

Frejasvej 23A

3400 Hillerød

CVR-nr. 25824040

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21.06.2017

Dirigent

Navn: Marianne Frost

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	7
Balance pr. 31.12.2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2016	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Forza Leasing A/S
Frejasvej 23A
3400 Hillerød

CVR-nr.: 25824040
Stiftet: 01.01.2001
Hjemsted: Hillerød
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 21209090
Hjemmeside: www.forzaleasing.dk

Bestyrelse

Peter Michael Albrechtslund, formand
Lasse Frost
Marianne Ege Frost

Direktion

Lasse Frost, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Forza Leasing A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 21.06.2017

Direktion

Lasse Frost
direktør

Bestyrelse

Peter Michael Albrechtslund
formand

Lasse Frost

Marianne Ege Frost

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Forza Leasing A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Forza Leasing A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 21.06.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Thomas Hjortkjær Petersen
statsautoriseret revisor

Brian Schmit Jensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet beskæftiger sig udelukkende med finansiel leasing af eksklusive brugte køretøjer til private og virksomheder, direkte eller via autoforhandlere, og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I 2016 er selskabets professionalisering fortsat med udvikling, optimering og finjustering af forretningsgange og procedurer. Der er brugt mange ressourcer på det strategiske plan og strukturændringer er sat i værk. I den forbindelse har der været en grundig oprydning, idet automatisering af arbejdsgange løbende er igangsat. Alt i alt har dette medført ekstraordinære omkostninger, som påvirker selskabets resultat.

Forventet udvikling

Selskabets resultat før renter og skat andrager 3.154 t.kr. mod 2.369 t.kr. sidste år, mens årets resultat efter skat er positivt med 2.463 t.kr. mod 1.979 t.kr. sidste år. Egenkapitalen udgør herefter 6.947 t.kr. Resultatet anses af ledelsen for kun at være delvist tilfredsstillende.

I 2017 investeres der fortsat i den strategiske udvikling af selskabet.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Nettoomsætning		23.280.198	17.907.504
Vareforbrug		(4.847.377)	(2.066.474)
Andre eksterne omkostninger		(4.815.130)	(4.472.068)
Bruttoresultat		13.617.691	11.368.962
Personaleomkostninger	1	(4.071.357)	(4.596.826)
Af- og nedskrivninger	2	(363.903)	(384.188)
Driftsresultat		9.182.431	6.387.948
Andre finansielle indtægter	3	451.923	20.718
Andre finansielle omkostninger	4	(6.480.765)	(4.040.093)
Resultat før skat		3.153.589	2.368.573
Skat af årets resultat	5	(690.539)	(390.071)
Årets resultat		2.463.050	1.978.502
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		2.463.050	1.978.502
		2.463.050	1.978.502

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.210.651	261.818
Udviklingsprojekter under udførelse		0	470.000
Immaterielle anlægsaktiver		1.210.651	731.818
Grunde og bygninger		0	7.411.594
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		44.059	58.899
Materielle anlægsaktiver		44.059	7.470.493
Deposita		14.477	14.477
Finansielle anlægsaktiver		14.477	14.477
Anlægsaktiver		1.269.187	8.216.788
Fremstillede varer og handelsvarer		43.660	86.140
Varebeholdninger		43.660	86.140
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6	122.290.096	105.062.193
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		17.041.077	6.850.169
Andre tilgodehavender		1.198.351	2.429.266
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	7	0	197.222
Periodeafgrænsningsposter		5.760	0
Tilgodehavender		140.535.284	114.538.850
Likvide beholdninger		4.012	10.840
Omsætningsaktiver		140.582.956	114.635.830
Aktiver		141.852.143	122.852.618

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		6.447.494	3.989.444
Egenkapital		6.947.494	4.489.444
Udskudt skat		3.166.930	2.557.341
Hensatte forpligtelser		3.166.930	2.557.341
Ansvarlig lånekapital		15.000.000	15.000.000
Langfristede gældsforpligtelser		15.000.000	15.000.000
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		35.483	0
Bankgæld		98.279.922	87.052.540
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.029.384	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		892.385	551.537
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	168.000
Anden gæld		15.500.545	13.033.756
Kortfristede gældsforpligtelser		116.737.719	100.805.833
Gældsforpligtelser		131.737.719	115.805.833
Passiver		141.852.143	122.852.618
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	3.989.444	4.489.444
Øvrige egenkapitalposter	0	(5.000)	(5.000)
Årets resultat	0	2.463.050	2.463.050
Egenkapital ultimo	500.000	6.447.494	6.947.494

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	3.253.969	4.159.381
Pensioner	79.164	0
Andre omkostninger til social sikring	78.671	58.856
Andre personaleomkostninger	659.553	378.589
	4.071.357	4.596.826
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	10	13
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	328.633	166.693
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	35.270	217.495
	363.903	384.188
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	330.493	0
Renteindtægter i øvrigt	1.420	20.718
	331.913	20.718
	2016	2015
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	789.148	957.565
Renteomkostninger i øvrigt	4.828.364	2.441.883
Valutakursreguleringer	69.306	0
Øvrige finansielle omkostninger	793.947	640.645
	6.480.765	4.040.093
	2016	2015
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	690.539	390.071
	690.539	390.071

Noter

6. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Af tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser forfalder 4.770.806 kr. (2015: 3.739.871 kr.) senere end 1 år fra balancedagen.

7. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavendet består af tilgodehavender hos selskabets direktion og bestyrelse vedrørende leasing af biler fra selskabet. Leasingaftalerne er finansielle leasing leasingaftaler, som er indgået på sædvanlige vilkår, herunder hensyntagen til forrentning, afdrag og restværdi. Tilgodehavendet afvikles over den resterende leasingperiode.

8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med GTM Ltd. som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for toldkredit har selskabets pengeinstitut stillet garanti på 200.000 kr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut pålydende henholdsvis 98.279.922 kr. for Forza Leasing A/S og 8.078.820 kr. for Forza Car A/S pr. 31. december 2016 er der tinglyst virksomhedspanter for henholdsvis nom. 20.000.000 kr. og 70.000.000 kr. fælles med Forza Car A/S. Aktiverne indgår i Forza Leasing A/S til en regnskabsmæssig værdi pålydende 122.277.600 kr.

Til sikkerhed for Forza Car A/S' gæld til kreditinstitut pålydende 8.078.820 kr. er der afgivet selvskyldnerkaution pr. 31. december 2016.

Derudover er der afgivet sikkerhed overfor selskaberne Forza Car A/S, Skipper Danmark ApS og GTM Ltd., som pr. 31. december 2016 har en samlet gæld til kreditinstitut pålydende 9.168.838 kr.

Moderselskabet GTM Ltd. har afgivet tilbagetrædelseserklæring til kreditinstitut for dets tilgodehavende i selskabet, som pr. 31. december 2016 udgør 15.035.483 kr.

Søsterselskabet Forza Car A/S har ligeledes afgivet tilbagetrædelseserklæring til kreditinstitut for dets tilgodehavende i selskabet. Forza Car A/S har dog en gæld til selskabet, som pr. 31. december 2016 udgør 9.075.640 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
---	---------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.