



Triobike A/S

Vesterbrogade 149, 3. b12
1620 København V
CVR-nr. 28290411

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
03.07.2024

Jens Krog
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023	8
Balance pr. 31.12.2023	9
Egenkapitalopgørelse for 2023	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Triobike A/S
Vesterbrogade 149, 3. b12
1620 København V

CVR-nr.: 28290411
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Jens Krog, formand
Jan Gustaf Höskuldsson
Karsten Ejvind Winther
Sammi Eisinger
Randi Camilla Kinch Jensen

Direktion

Sammi Eisinger, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Triobike 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. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 03.07.2024

Direktion

Sammi Eisinger
direktør

Bestyrelse

Jens Krog
formand

Jan Gustaf Höskuldsson

Karsten Ejvind Winther

Sammi Eisinger

Randi Camilla Kinch Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Triobike A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Triobike A/S for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, 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. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på oplysningerne i note 1, hvoraf det fremgår, at selskabets fortsatte drift er betinget forbedret likviditet i løbet af 2024 samt tilførsel af den nødvendige låne- eller egenkapital. Ledelsen har ved regnskabsafleggelsen forudsat, at disse forudsætninger kan opfyldes i en grad, der sikrer den fortsatte drift, således er regnskabet aflagt med fortsat drift for øje. Dette forhold har ikke medført modifikation til 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 brugerne 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, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- 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 anvendte 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 blandt andet 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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 03.07.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Henrik Wolff Mikkelsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33747

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets overordnede formål er at designe og markedsføre produkter inden for grøn mobilitet. Selskabets forretningsgrundlag er udvikling og salg af el-ladcykler samt herved beslægtede produkter.

El-ladcyklerne henvender sig til både miljøbevidste familier med børn og erhvervs- og transportvirksomheder, som ønsker effektiv grøn transport i bynært miljø. Endelig henvender produkterne sig til transport af ældre medborgere i den voksende ældreplejesektor. Salget sker gennem professionelle forhandlere og kæder, post og logistik virksomheder samt til det offentlige i Danmark og i udlandet. Triobike har distribution i +30 lande.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2023 var præget af afmatningen i efterspørgslen, som følge af energi- og inflationskrisen. Samtidig var markedet påvirket af store lagre hos både forhandlere og producenter. De store lagre skyldes dels den udeblevne vækst, dels øgede forsyninger af cykler på ordrer afgivet under forsyningskrisen i 2022, hvor markedet havde lead-time på helt op til 24 måneder på kritiske komponenter.

Disse ugunstige forhold i kombination med forsinket introduktion af to nye produkter påvirkede selskabets omsætning og indtjening negativt. Regnskabsåret 2023 udviste et underskud på 5.599 t.kr. mod et underskud på 483 t.kr. i 2022. Nedbringelse af lagre i 2. halvår, herunder salg gennem midlertidig pop-up shop sikrede sammen med kreditfaciliteter fortsat likviditet.

Ledelsen anser samlet udviklingen i årets resultat for ikke tilfredsstillende, men konstaterer dog, at såvel lagre som cost-basen er reduceret betragteligt i løbet af året.

Selskabets balance udviser en samlet aktivsum på 21.455 t.kr. og en egenkapital på 486 t.kr.

Forventet udvikling

Forventningerne til 2024 er, at markedet for ladcykler efter afmatningen i 2. halvår af 2022 og 2023 vil vende tilbage til en mere normaliseret efterspørgselssituation, idet lagrene hos forhandlerne forventes at være nedbragt i løbet af Q1-2 i 2024. Derfor er forventningerne ved indgangen til året en positiv udvikling for 2024 med en toplinjvækst, som følge af introduktionen af nye produkter. Desuden vil den lavere cost-base og et fordelagtigt produktmix påvirke årets resultat markant. Selskabet forventer et nul-resultat for året 2024.

Ledelsen forventer ligeledes, at det lavere omkostningsniveau opnået i 2023 og yderligere reduktion i 2024, samt en fortsat nedbringelse af lageret af eksisterende modeller i kombination med fortsatte driftsfaciliteter og opbakning fra ejerkredsen vil sikre likviditet til peaks i første halvår, hvor nye efterspurgte modeller ankommer.

Overgangen til en skalerbar end-to-end contract-manufacturing platform forventes tilendebragt i løbet af 2024. En forøgelse af antallet af forhandlere er et centralt element i den kommercielle strategi for selskabet.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		1.752.163	8.616.912
Personaleomkostninger	2	(5.832.996)	(8.567.449)
Af- og nedskrivninger		(245.332)	(217.318)
Driftsresultat		(4.326.165)	(167.855)
Andre finansielle indtægter		101.370	0
Andre finansielle omkostninger		(1.201.760)	(451.435)
Resultat før skat		(5.426.555)	(619.290)
Skat af årets resultat	3	(172.000)	136.000
Årets resultat		(5.598.555)	(483.290)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(5.598.555)	(483.290)
Resultatdisponering		(5.598.555)	(483.290)

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5	1.221.513	201.086
Udviklingsprojekter under udførelse	5	479.475	243.920
Immaterielle aktiver	4	1.700.988	445.006
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		186.712	111.075
Indretning af lejede lokaler		252.969	330.998
Materielle aktiver	6	439.681	442.073
Deposita		575.644	575.060
Udskudt skat		0	172.000
Finansielle aktiver		575.644	747.060
Anlægsaktiver		2.716.313	1.634.139
Råvarer og hjælpematerialer		10.256.233	10.427.087
Fremstillede varer og handelsvarer		0	978.311
Forudbetalinger for varer		0	702.316
Varebeholdninger		10.256.233	12.107.714
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.114.546	6.931.405
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		79.856	74.222
Andre tilgodehavender		2.280.392	5.500.881
Periodeafgrænsningsposter	7	1.101.990	85.200
Tilgodehavender		7.576.784	12.591.708
Likvide beholdninger		906.063	180.635
Omsætningsaktiver		18.739.080	24.880.057
Aktiver		21.455.393	26.514.196

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		625.000	625.000
Reserve for udviklingsomkostninger		1.326.771	445.006
Overført overskud eller underskud		(1.465.588)	5.014.732
Egenkapital		486.183	6.084.738
Andre hensatte forpligtelser		63.000	17.615
Hensatte forpligtelser		63.000	17.615
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		2.500.000	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		109.031	375.441
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.806.875	3.720.000
Langfristede gældsforpligtelser	8	6.415.906	4.095.441
Bankgæld		10.583.088	9.714.032
Modtagne forudbetalinger fra kunder		101.559	1.081.427
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.012.855	3.033.697
Skyldig skat		5.752	0
Anden gæld		787.050	2.487.246
Kortfristede gældsforpligtelser		14.490.304	16.316.402
Gældsforpligtelser		20.906.210	20.411.843
Passiver		21.455.393	26.514.196
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	625.000	445.006	5.014.732	6.084.738
Overført til reserver	0	881.765	(881.765)	0
Årets resultat	0	0	(5.598.555)	(5.598.555)
Egenkapital ultimo	625.000	1.326.771	(1.465.588)	486.183

Noter

1 Going concern

Selskabet har i regnskabsåret 2023 realiseret et underskud på t.kr. 5.599. Den fortsatte drift afhænger af at de nuværende kreditfaciliteter opretholdes, hvilket er ledelsens klare forventning. Endvidere har ledelsen initieret flere konkrete tiltag og muligheder, der skal medvirke til at sikre den tilstrækkelige likviditet til den fremtidige drift. Disse tiltag inkluderer en midlertidig forhøjelse af selskabets kreditfaciliteter hos bankforbindelse med 1,5 mio.kr. ligesom selskabet ultimative hovedanpartshaver har afgivet støtteerklæring med 1,5 mio.kr. Den forhøjede kreditfacilitet udløber 31.12.2024 og støtteerklæringen fra hovedanpartshaver udløber 28.02.2025.

Det er ledelsens opfattelse, at der med de iværksatte tiltag og igangværende aktiviteter i øvrigt er grundlag for fortsat drift, og regnskabet er derfor aflagt ud fra denne forudsætning.

2 Personaleomkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Gager og lønninger	5.472.773	8.231.397
Andre omkostninger til social sikring	98.041	101.099
Andre personaleomkostninger	262.182	234.953
	5.832.996	8.567.449
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	11	17

3 Skat af årets resultat

	2023	2022
	kr.	kr.
Ændring af udskudt skat	172.000	(136.000)
	172.000	(136.000)

4 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
Kostpris primo	2.919.418	243.920
Overførsler	99.083	(99.083)
Tilgange	1.029.284	334.638
Kostpris ultimo	4.047.785	479.475
Af- og nedskrivninger primo	(2.718.332)	0
Årets nedskrivninger	(107.940)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.826.272)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.221.513	479.475

5 Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter omfatter produktudvikling af nye cykeltyper, batterier og tilbehør mv.

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	514.784	330.998
Tilgange	135.000	0
Kostpris ultimo	649.784	330.998
Af- og nedskrivninger primo	(403.709)	0
Årets afskrivninger	(59.363)	(78.029)
Af- og nedskrivninger ultimo	(463.072)	(78.029)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	186.712	252.969

7 Periodeafgrænsningsposter

Vedrører forudbetalte omkostninger relateret til 2024.

8 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.	Restgæld efter 5 år 2023 kr.
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	2.500.000	495.676
Gæld til tilknyttede virksomheder	109.031	3.915.906
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	3.806.875	0
	6.415.906	4.411.582

9 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023 kr.	2022 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	779.987	558.470

10 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med SHE Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankengagement er der stillet virksomhedspant på 5.500 t.kr. med sikkerhed i selskabets goodwill og patenter, simple fordringer, lagre af råvarer, driftsinventar og -materiel, driftsmidler og immaterielle rettigheder. Den regnskabsmæssige værdi heraf udgør 18.652 t.kr. pr. 31.12.2023.

Til sikkerhed for betaling til enkelte af selskabets samarbejdspartnere er der stillet garantier på i alt 637 t.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.

Fejl i tidligere år

Aktiverede udviklingsomkostninger, t.kr. 3.163, blev i 2022 fejlagtigt klassificeret som andre anlæg. Dette er i 2023 korrigeret og sammenligningstal tilpasset i overensstemmelse hermed. Ligeledes er der indarbejdet den lovpligtige binding på egenkapitalen. Derudover er klassifikationen af selskabs kassekredit ændret til kortfristet bankgæld, fra langfristet bankgæld.

Korrektionen har ikke haft nogen påvirkning på årets resultat, den samlede egenkapital eller de totale aktiver.

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

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelser af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale 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.

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 og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3-5 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

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.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt

indirekte produktionsomkostninger.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Ved erhvervelse af virksomheder og kapitalandele i tilknyttede virksomheder hensættes til omkostninger vedrørende omstruktureringer i den overtagne virksomhed, som er besluttet og offentliggjort inden overtagelsestidspunktet.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

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.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.