
Garia A/S

Lunikvej 44, 2670 Greve

Årsrapport for 2017/18 (regnskabsår 1/9 - 31/8)

CVR-nr. 31 58 31 36

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/1 2019

Uffe Baller
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. september - 31. august 7

Balance 31. august 8

Noter til årsregnskabet 10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2017 - 31. august 2018 for Garia 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. august 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 31. januar 2019

Direktion

Jakob Viggo Holstein

Bestyrelse

Lars Larsen

Jacob Brunsborg

Hans Henrik Kjølby

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Garia A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2017 - 31. august 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Garia A/S for regnskabsåret 1. september 2017 - 31. august 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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. Fejlinformationer 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 regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 31. januar 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jesper Lund

statsautoriseret revisor

mne10845

Selskabsoplysninger

Selskabet

Garia A/S
Lunikvej 44
2670 Greve

CVR-nr.: 31 58 31 36
Regnskabsperiode: 1. september - 31. august
Hjemstedskommune: Greve

Bestyrelse

Lars Larsen
Jacob Brunsborg
Hans Henrik Kjølby

Direktion

Jakob Viggo Holstein

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Advokat

Interlex Advokater
Strandvejen 94
Postbox 161
8000 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at udvikle, producere og sælge elektriske køretøjer samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i regnskabsåret

Salget af elektriske køretøjer var under forventningerne grundet markant lavere salg i USA end forventet. Produktionsomkostningerne er blevet væsentligt effektiviseret i forhold til året før med deraf positiv effekt på bruttoavancen. Årsrapporten udviser konsekvens heraf et resultat på TDKK -18.180

Selskabets egenkapital pr. 31. august 2018 udgør TDKK 56.755.

Selskabets hovedaktionær har afgivet tilsagn om indeståelse for de nødvendige kreditfaciliteter til afdækning af selskabets likviditetsbehov frem til 31. januar 2020.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer for regnskabsåret 2018/19 et tilsvarende aktivitetsniveau og et forbedret resultat som følge af en effektivisering af produktionsapparatet. Resultatet vil være afhængig af afsætningsmulighederne for elektriske køretøjer samt en stabilisering af produktionsomkostningerne.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. september - 31. august

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Bruttofortjeneste		9.567.223	-11.493.954
Personaleomkostninger	2	-15.255.533	-14.703.805
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-2.822.462	-1.698.610
Resultat før finansielle poster		-8.510.772	-27.896.369
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	7	-4.373.992	-14.757.777
Finansielle indtægter	3	367.276	359.060
Finansielle omkostninger		-9.600.945	-6.883.682
Resultat før skat		-22.118.433	-49.178.768
Skat af årets resultat	4	3.938.005	7.551.647
Årets resultat		-18.180.428	-41.627.121

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-18.180.428	-41.627.121
		-18.180.428	-41.627.121

Balance 31. august

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Udviklingsomkostninger		3.935.542	5.370.143
Udviklingsprojekter under udførelse		9.694.389	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	13.629.931	5.370.143
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.936.543	1.372.111
Indretning af lejede lokaler		2.465.876	17.217
Materielle anlægsaktiver	6	4.402.419	1.389.328
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	0	0
Deposita		394.453	118.881
Finansielle anlægsaktiver		394.453	118.881
Anlægsaktiver		18.426.803	6.878.352
Varebeholdninger	8	54.731.531	47.186.429
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.622.760	4.623.805
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		76.039.846	46.787.434
Andre tilgodehavender		3.088.301	2.594.395
Selskabsskat		5.522.619	15.110.237
Periodeafgrænsningsposter		993.016	3.126.597
Tilgodehavender		111.266.542	72.242.468
Likvide beholdninger		33.378	51.836.469
Omsætningsaktiver		166.031.451	171.265.366
Aktiver		184.458.254	178.143.718

Balance 31. august

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		505.000	505.000
Reserve for udviklingsomkostninger		10.925.063	1.230.674
Overført resultat		45.325.173	73.525.690
Egenkapital	9	56.755.236	75.261.364
Hensættelse til udskudt skat		2.702.194	1.117.580
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	5.395.205	695.513
Andre hensættelser		819.269	898.256
Hensatte forpligtelser		8.916.668	2.711.349
Kreditinstitutter		0	90.190.149
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.836.775	7.579.055
Anden gæld		108.949.575	2.289.415
Periodeafgrænsningsposter		0	112.386
Kortfristede gældsforpligtelser		118.786.350	100.171.005
Gældsforpligtelser		118.786.350	100.171.005
Passiver		184.458.254	178.143.718
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Selskabets hovedaktionær har givet tilsagn om indeståelse for de nødvendige kreditfaciliteter til afdækning af selskabets likviditetsbehov frem til 31. januar 2020.

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	13.527.182	13.180.810
Pensioner	1.182.430	1.066.972
Andre omkostninger til social sikring	545.921	456.023
	15.255.533	14.703.805
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	39	34
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	343.580	359.022
Andre finansielle indtægter	23.696	38
	367.276	359.060
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-5.522.619	-7.213.527
Årets udskudte skat	1.584.975	-338.120
Regulering af udskudt skat tidligere år	-361	0
	-3.938.005	-7.551.647

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Udviklingsomko- stninger DKK	Udviklingspro- jekter under ud- førelse DKK
Kostpris 1. september	9.228.814	0
Tilgang i årets løb	0	9.694.389
Kostpris 31. august	<u>9.228.814</u>	<u>9.694.389</u>
Ned- og afskrivninger 1. september	3.858.671	0
Årets afskrivninger	<u>1.434.601</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 31. august	<u>5.293.272</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u>3.935.542</u>	<u>9.694.389</u>

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. september	3.324.107	399.978
Tilgang i årets løb	1.073.983	3.335.555
Afgang i årets løb	<u>-8.586</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. august	<u>4.389.504</u>	<u>3.735.533</u>
Ned- og afskrivninger 1. september	1.951.996	382.761
Årets afskrivninger	<u>500.965</u>	<u>886.896</u>
Ned- og afskrivninger 31. august	<u>2.452.961</u>	<u>1.269.657</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u>1.936.543</u>	<u>2.465.876</u>

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. september	53.065.500	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>53.065.500</u>
Kostpris 31. august	<u>53.065.500</u>	<u>53.065.500</u>
Værdireguleringer 1. september	-53.761.013	-43.017.194
Valutakursregulering	-325.700	4.013.958
Årets resultat	<u>-4.373.992</u>	<u>-14.757.777</u>
Værdireguleringer 31. august	<u>-58.460.705</u>	<u>-53.761.013</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>5.395.205</u>	<u>695.513</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u>0</u>	<u>0</u>

	2018 DKK	2017 DKK
8 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	46.198.990	36.474.806
Færdigvarer og handelsvarer	<u>8.532.541</u>	<u>10.711.623</u>
	<u>54.731.531</u>	<u>47.186.429</u>

9 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Reserve for udviklings- omkostninger DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. september	505.000	1.230.674	73.525.690	75.261.364
Valutakursregulering	0	0	-325.700	-325.700
Årets udviklingsomkostninger	0	9.694.389	-9.694.389	0
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-18.180.428</u>	<u>-18.180.428</u>
Egenkapital 31. august	<u>505.000</u>	<u>10.925.063</u>	<u>45.325.173</u>	<u>56.755.236</u>

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Eventualforpligtelser		
Huslejeforpligtelser	1.512.615	870.172
Leasingforpligtelse fra operationel leasing. Samlet fremtidig leasingydelse	329.648	491.878

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Selskabet er sambeskattet med Anpartsselskabet af 19. december 2014 indtil 30. august 2018. Herefter er selskabet sambeskattet med LKL ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

JYSK Holding A/S har indgået aftale om koncernkonto for Lars Larsen Group. Der er pr. 31. august 2018 trukket DKK 10,4 mio. Som deltager i koncernkontoordningen har Garia A/S afgivet selvskyldnerkaution overfor kreditinstitutter som sikkerhed for JYSK Holding A/S' forpligtelser i henhold til koncernkontoaftalen.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Garia A/S for 2017/18 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 2017/18 er aflagt i DKK.

Årsrapporten for Garia A/S indgår i koncernregnskabet for LKL ApS, Aarhus, CVR-nr. 31 60 06 69

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for LKL ApS har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Virksomhedssammenslutninger

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes sammenlægningsmetoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen. Sammenlægningsmetoden gennemføres som om, de to virksomheder altid har været sammenlagt ved tilretning af sammenligningstal.

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 finansiell 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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til salg, administration, lokaleomkostninger samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

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.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med Anpartsselskabet af LKL ApS. Skatteeffekten af sambeskatningen med danske koncernvirksomheder fordeles på såvel overskuds- og underskudsgivende virksomheder i forhold

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

til disses skattepligtige indkomster. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, 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 projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita. Depositata indregnes og måles til kostpris.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationsværdien 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 måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende leasingaftaler og forsikringspræmier.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

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, 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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.