

---

# ***Garia A/S***

Lunikvej 44B, 2670 Greve

## **Årsrapport for 2019/20** (regnskabsår 1/9 - 31/8)

---

CVR-nr. 31 58 31 36

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling den  
28/01 2021

Carsten Iversen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. september - 31. august 9

Balance 31. august 10

Egenkapitalopgørelse 12

Noter til årsregnskabet 13

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2019 - 31. august 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 28. januar 2021

## Direktion

Jakob Viggo Holstein

## Bestyrelse

Jacob Brunsborg  
formand

Jesper Lund

Carsten Iversen

# 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2019 - 31. august 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Garia A/S for regnskabsåret 1. september 2019 - 31. august 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 drif-

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ten; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 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

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 28. januar 2021

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Henrik Kragh

statsautoriseret revisor

mne26783

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Garia A/S Lunikvej 44B 2670 Greve  CVR-nr.: 31 58 31 36 Regnskabsperiode: 1. september - 31. august Hjemstedskommune: Greve
<b>Bestyrelse</b>	Jacob Brunsborg, formand Jesper Lund Carsten Iversen
<b>Direktion</b>	Jakob Viggo Holstein
<b>Revision</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nobelparken Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C
<b>Advokat</b>	Interlex Advokater Strandvejen 94 Postbox 161 8000 Aarhus C

## Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Resultat før finansielle poster	-32.338	-17.223	-8.511	-27.896	-31.160
Resultat af finansielle poster	-12.542	-4.584	-13.608	-21.282	-10.331
Årets resultat	-36.735	-18.106	-18.180	-41.627	-34.719
<b>Balance</b>					
Balancesum	176.419	193.462	184.458	178.144	145.148
Egenkapital	37.624	38.235	56.755	75.261	59.809
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad	-18,3%	-8,9%	-4,6%	-15,7%	-21,5%
Soliditetsgrad	21,3%	19,8%	30,8%	42,2%	41,2%
Forrentning af egenkapital	-96,9%	-38,1%	-27,5%	-61,6%	-37,2%



# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

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

## Udvikling i regnskabsåret

Salget er samlet set steget i forhold til forrige år, dog er salget i USA under forventningerne, i høj grad grundet påvirkning af Covid-19 pandemien. Salget i den øvrige verden har været over forventningerne eftersom interessen for Garia forsat øges i Hotel og Utility industrierne. Årsrapporten udviser som konsekvens heraf et negativt resultat efter skat på TDKK -36.735, hvilket primært kan henledes til udviklingsprojekter, som nu yderligere afskrives grundet Covid-19 pandemien. Resultatet er ligeledes påvirket af en negativ udvikling i dollarkursen, som påvirker resultatet før skat med TDKK -6.293. Selskabets egenkapital pr. 31. august 2020 udgør TDKK 37.624.

Selskabets hovedaktionær har afgivet tilsagn om indeståelse for de nødvendige kreditfaciliteter til afdækning af selskabets likviditetsbehov frem til næste ordinære generalforsamling for regnskabsåret 2020/21.

## Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Salget var samlet set under forventningerne, grundet markant lavere salg i USA, som i høj grad har været negativt påvirket af Covid-19 pandemien. Salget i den øvrige verden har været over forventningerne primært grundet en stigning i salget af køretøjer på privatmarkeds- og Utility-segmentet. Dette på trods af Covid-19 pandemien, som også i den øvrige verden har begrænset salgsmulighederne.

## Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

### *Valutarisici*

Finansielle valutakursrisici overfor USD og SEK kan påvirke selskabet positivt såvel som negativt.

### **Den forventede udvikling**

Selskabet forventer for regnskabsåret 2020/21 et øget aktivitetsniveau og et forbedret resultat før finansielle poster. Resultatet før finansielle poster forventes at udgøre mellem -5 og -10 mio. kr., men vil imidlertid være afhængig af udviklingen i Covid-19 pandemien, som har stor betydning for både levering af reservedele fra underleverandører i fortrinsvist EU, samt for afsætningsmulighederne i hele verden.

### **Forskning og udvikling**

Virksomheden udvikler løbende køretøjer med henblik på fremtidigt salg af nye modeller. Der pågår ingen forskning i virksomheden.

# Ledelsesberetning

## Eksternt miljø

Virksomheden er afhængig af politiske beslutninger indenfor den grønne sektor samt regulativer til køretøjer, herunder subklasser og kategorier. Den forestående potentielle revidering af elbilsafgifterne i Danmark kan påvirke salget på hjemmemarkedet.

## Videnressourcer

Færdigudviklingen af den nye Garia SuperSport, hvoraf designet er udviklet i samarbejde med Mercedes Benz, har tilført selskabet nye teknologier indenfor elektronik og elektriske drivlinjekomponenter. Udviklingsprojekterne har ligeledes tilført ny viden om crash-test og gør Garia bedre klædt på som producent af små køretøjer.

## Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

## Usædvanlige forhold

Som omtalt ovenfor har selskabets aktiviteter for 2019/20 i høj grad været påvirket af Covid-19 pandemien.

## Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. september - 31. august

	Note	2019/20	2018/19
		DKK	DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>8.740.211</b>	<b>5.230.928</b>
Personaleomkostninger	2	-19.610.735	-18.766.524
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-21.467.946	-3.687.410
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-32.338.470</b>	<b>-17.223.006</b>
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder		-5.000.829	-4.172.180
Finansielle indtægter	3	152.566	1.962.691
Finansielle omkostninger		-7.693.262	-2.374.883
<b>Resultat før skat</b>		<b>-44.879.995</b>	<b>-21.807.378</b>
Skat af årets resultat	4	8.145.321	3.701.699
<b>Årets resultat</b>		<b>-36.734.674</b>	<b>-18.105.679</b>

## Balance 31. august

### Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Udviklingsomkostninger		10.118.284	4.410.473
Udviklingsprojekter under udførelse		0	14.385.481
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<b>10.118.284</b>	<b>18.795.954</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.062.402	2.586.389
Indretning af lejede lokaler		1.489.070	2.652.782
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>4.551.472</b>	<b>5.239.171</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	0	0
Deposita	8	355.120	355.120
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>355.120</b>	<b>355.120</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>15.024.876</b>	<b>24.390.245</b>
<b>Varebeholdninger</b>	9	<b>66.927.599</b>	<b>61.011.618</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.888.586	22.294.391
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		71.070.367	76.573.096
Andre tilgodehavender		1.421.322	869.870
Selskabsskat		6.484.634	4.939.922
Periodeafgrænsningsposter	10	1.575.108	3.350.287
<b>Tilgodehavender</b>		<b>94.440.017</b>	<b>108.027.566</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>26.841</b>	<b>33.050</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>161.394.457</b>	<b>169.072.234</b>
<b>Aktiver</b>		<b>176.419.333</b>	<b>193.462.479</b>

## Balance 31. august

### Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		505.000	505.000
Reserve for udviklingsomkostninger		7.409.608	13.401.889
Overført resultat		29.709.614	24.328.464
<b>Egenkapital</b>		<b>37.624.222</b>	<b>38.235.353</b>
Hensættelse til udskudt skat	12	2.290.800	3.951.487
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		13.858.875	9.981.589
Andre hensættelser		543.314	811.773
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>16.692.989</b>	<b>14.744.849</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.245.514	4.571.040
Anden gæld		117.856.608	135.911.237
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>122.102.122</b>	<b>140.482.277</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>122.102.122</b>	<b>140.482.277</b>
<b>Passiver</b>		<b>176.419.333</b>	<b>193.462.479</b>
Going concern	1		
Resultatdisponering	11		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Nærtstående parter	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for udviklings- omkostninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. september	505.000	13.401.889	24.328.464	38.235.353
Valutakursregulering	0	0	1.123.543	1.123.543
Koncerntilskud	0	0	35.000.000	35.000.000
Årets udviklingsomkostninger	0	-5.992.281	5.992.281	0
Årets resultat	0	0	-36.734.674	-36.734.674
<b>Egenkapital 31. august</b>	<b>505.000</b>	<b>7.409.608</b>	<b>29.709.614</b>	<b>37.624.222</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Going concern

LKL ApS har givet tilsagn om indeståelse for de nødvendige kreditfaciliteter til afdækning af selskabets likviditetsbehov frem til næste ordinære generalforsamling for regnskabsåret 2020/21.

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	17.631.656	16.597.935
Pensioner	1.473.524	1.433.844
Andre omkostninger til social sikring	505.555	734.745
	<u>19.610.735</u>	<u>18.766.524</u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u>31</u>	<u>31</u>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

## 3 Finansielle indtægter

Renteindtægter tilknyttede virksomheder	146.212	170.542
Andre finansielle indtægter	6.354	0
Vautakursgevinster	0	1.792.149
	<u>152.566</u>	<u>1.962.691</u>

## 4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-6.484.634	-4.939.922
Årets udskudte skat	-2.346.414	1.249.293
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-11.070
Regulering af udskudt skat tidligere år	685.727	0
	<u>-8.145.321</u>	<u>-3.701.699</u>

# Noter til årsregnskabet

## 5 Immaterielle anlægsaktiver

	Udviklingsomko- stninger DKK	Udviklingspro- jekter under ud- førelse DKK
Kostpris 1. september	11.332.009	14.385.481
Tilgang i årets løb	598.569	9.732.651
Overførsler i årets løb	24.118.132	-24.118.132
Kostpris 31. august	<u>36.048.710</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. september	6.921.535	0
Årets nedskrivninger	15.294.652	0
Årets afskrivninger	<u>3.714.239</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 31. august	<u>25.930.426</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. august</b>	<b><u>10.118.284</u></b>	<b><u>0</u></b>

Udviklingsprojekter omfatter udvikling af Garia Utility, herunder N1 godkendelse, ERP system mv. Udviklingsprojekterne sammensætter sig i al væsentlighed af omkostninger i form af direkte lønninger samt indkøbte materialer, som registreres igennem selskabets interne projektmodul. Projekterne er færdiggjort i 2019/20.

Den regnskabsmæssige værdi udgør pr. 31. august 2020 i alt 10.118 t.kr. De nye produkter og systemer forventes at medføre betydelige konkurrencemæssige fordele og dermed en væsentlig stigning i aktivitetsniveau og resultat for selskabet fra 2020/21.

Ledelsen har i 2019/20 gennemført nedskrivningstest af den regnskabsmæssige værdi af udviklingsprojekter. Det vurderes, at genindvindingsværdien i form af nytteværdien overstiger den regnskabsmæssige værdi.



# Noter til årsregnskabet

## 6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. september	6.038.392	4.982.543
Tilgang i årets løb	1.785.439	55.918
Afgang i årets løb	-174.500	0
Kostpris 31. august	<u>7.649.331</u>	<u>5.038.461</u>
Ned- og afskrivninger 1. september	3.452.004	2.329.761
Årets afskrivninger	1.251.258	1.219.630
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-116.333	0
Ned- og afskrivninger 31. august	<u>4.586.929</u>	<u>3.549.391</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. august</b>	<b><u>3.062.402</u></b>	<b><u>1.489.070</u></b>

	2020 DKK	2019 DKK
<b>7 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. september	<u>53.065.500</u>	<u>53.065.500</u>
Kostpris 31. august	<u>53.065.500</u>	<u>53.065.500</u>
Værdireguleringer 1. september	-63.047.089	-58.460.705
Valutakursregulering	1.123.543	-414.204
Årets resultat	-4.993.743	-4.172.180
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	-7.086	0
Værdireguleringer 31. august	<u>-66.924.375</u>	<u>-63.047.089</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>13.858.875</u>	<u>9.981.589</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. august</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Garia Inc.	Houston, Texas	100%	-13.851.789	-4.993.743

# Noter til årsregnskabet

## 8 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita DKK
Kostpris 1. september	355.120
Afgang i årets løb	<u>0</u>
Kostpris 31. august	<u>355.120</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. august</b>	<b><u>355.120</u></b>

## 9 Varebeholdninger

	2020 DKK	2019 DKK
Råvarer og hjælpematerialer	50.702.988	45.161.817
Færdigvarer og handelsvarer	<u>16.224.611</u>	<u>15.849.801</u>
	<b><u>66.927.599</u></b>	<b><u>61.011.618</u></b>

## 10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger.

## 11 Resultatdisponering

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Overført resultat	<u>-36.734.674</u>	<u>-18.105.679</u>
	<b><u>-36.734.674</u></b>	<b><u>-18.105.679</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	DKK	DKK
<b>12 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. september	3.951.487	2.702.194
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-1.660.687	1.249.293
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. august</b>	<b>2.290.800</b>	<b>3.951.487</b>
Immaterielle anlægsaktiver	2.226.000	4.134.000
Materielle anlægsaktiver	-162.000	-56.000
Øvrige	226.800	-126.513
	<b>2.290.800</b>	<b>3.951.487</b>

### 13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

#### Eventualforpligtelser

Huslejeforpligtelser	2.498.106	3.182.686
Leasingforpligtelse fra operationel leasing. Samlet fremtidig leasingydelse	382.126	533.184

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Selskabet er 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.

LLG A/S har indgået aftale om koncernkonto for Lars Larsen Group. Der er pr. 31. august 2020 trukket DKK 7 MDKK på den samlede koncernfacilitet. Som deltager i koncernkontoordningen har Garia A/S afgivet selvskyldnerkaution overfor kreditinstitutter som sikkerhed for LLG A/S' forpligtelser i henhold til koncernkontoaftalen.

### 14 Nærtstående parter

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Garia A/S for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019/20 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.

### Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

### 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

# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Omregning af fremmed valuta

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

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

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

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

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

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

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

### Andre eksterne omkostninger

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

### Bruttofortjeneste

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

## Noter til årsregnskabet

### 15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

#### **Af- og nedskrivninger**

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

#### **Andre driftsindtægter/-omkostninger**

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

#### **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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske sambeskattede selskaber. Skatteeffekten af sambeskatningen med danske koncernvirksomheder fordeles på såvel overskuds- og underskudsgivende virksomheder i forhold 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,

# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Aktiver med en kostpris på under DKK 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### 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 nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationsværdien opgøres under hensyn-



# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

tagen 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 med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, 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 balance-dagen 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 gælds metode 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

## 15 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.

## Hoved- og nøgletal

### Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$