

Forza Car ApS
Frejasvej 23 A
3400 Hillerød
CVR-nr. 33501390

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2019

Dirigent

Navn: Marianne Frost

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	7
Balance pr. 31.12.2018	8
Egenkapitalopgørelse for 2018	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Forza Car ApS
Frejasvej 23 A
3400 Hillerød

CVR-nr.: 33501390

Stiftet: 10.02.2011

Hjemsted: Hillerød

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Direktion

Lasse Frost, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Forza Car ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 29.05.2019

Direktion

Lasse Frost
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Forza Car ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Forza Car ApS for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

København, den 29.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Thomas Frommelt Hertz

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne31543

Mads Juul Hansen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne44386

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består af salg samt import og eksport af eksklusive køretøjer og dermed beslægtet virksomhed, herunder også drift af værksted.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 1.963 t.kr mod et underskud på 1.705 t.kr. sidste år.

Selskabet har i 2018 gennemgået en omstrukturering hvor en del af aktiviteten er flyttet ud til Forza Auto Service ApS. Dette har medført driftsmæssige udfordringer som har medført tab. Det forventes at selskabet det kommende regnskabsår vil skabe overskud hvormed egenkapitalen konsolideres.

Selskabet har tabt mere end 50 % af aktiekapitalen og er dermed omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119. Ledelsen forventer, at selskabet realiserer et positivt og tilfredsstillende resultat i 2019 og fremover grundet omstrukturering i koncernen og forventer derfor, at kapitalen retableres via indtjening i de kommende år.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har efter balancedagen modtaget koncerntilskud samt udvidet sine kreditfaciliteter, hvilket sikrer selskabet fremadrettede kapitalgrundlag. Der er foruden ovenstående ikke indtrådt forhold, som væsentligt vil forrykke vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste/tab		(128.732)	1.866
Personaleomkostninger	3	(1.552.127)	(2.993)
Af- og nedskrivninger	4	(507.011)	(258)
Andre driftsomkostninger		<u>824.431</u>	<u>(153)</u>
Driftsresultat		(1.363.439)	(1.538)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	100
Andre finansielle indtægter	5	29.735	70
Nedskrivning af finansielle aktiver		(296.128)	0
Andre finansielle omkostninger	6	<u>(609.179)</u>	<u>(872)</u>
Resultat før skat		(2.239.011)	(2.240)
Skat af årets resultat	7	<u>275.956</u>	<u>535</u>
Årets resultat		<u>(1.963.055)</u>	<u>(1.705)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(396.798)	100
Overført til øvrige lovpligtige reserver		0	48
Overført resultat		<u>(1.566.257)</u>	<u>(1.853)</u>
		<u>(1.963.055)</u>	<u>(1.705)</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		0	302
Udviklingsprojekter under udførelse		0	62
Immaterielle anlægsaktiver	8	0	364
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	1.101
Materielle anlægsaktiver	9	0	1.101
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		187.113	934
Finansielle anlægsaktiver	10	187.113	934
Anlægsaktiver		187.113	2.399
Fremstillede varer og handelsvarer		3.133.585	10.190
Varebeholdninger		3.133.585	10.190
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.686.297	3.245
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		789.417	814
Udskudt skat		1.181.000	1.004
Andre tilgodehavender		1.412.134	2.741
Periodeafgrænsningsposter		53.721	60
Tilgodehavender		5.122.569	7.864
Likvide beholdninger		82.572	24
Omsætningsaktiver		8.338.726	18.078
Aktiver		8.525.839	20.477

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	397
Reserve for udviklingsomkostninger		0	48
Overført overskud eller underskud		<u>(5.005.381)</u>	<u>(3.487)</u>
Egenkapital		<u>(4.505.381)</u>	<u>(2.542)</u>
Bankgæld		11.622.814	20.821
Deposita		123.808	601
Modtagne forudbetalinger fra kunder		157.655	111
Leverandører af varer og tjenesteydelser		128.009	585
Gæld til tilknyttede virksomheder		562.347	114
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		100.000	0
Anden gæld		<u>336.587</u>	<u>787</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>13.031.220</u>	<u>23.019</u>
Gældsforpligtelser		<u>13.031.220</u>	<u>23.019</u>
Passiver		<u>8.525.839</u>	<u>20.477</u>
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.
Egenkapital primo	500.000	396.798	47.667
Opløsning af opskrivninger	0	0	0
Overført til reserver	0	0	(47.667)
Årets resultat	0	(396.798)	0
Egenkapital ultimo	500.000	0	0

	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	(3.486.791)	(2.542.326)
Opløsning af opskrivninger	47.667	47.667
Overført til reserver	0	(47.667)
Årets resultat	(1.566.257)	(1.963.055)
Egenkapital ultimo	(5.005.381)	(4.505.381)

Noter

1. Going concern

Selskabet har i 2019 modtaget koncerntilskud samt udvidet sine kreditfaciliteter, hvilket sikrer selskabets fremadrettede kapitalgrundlag.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige skøn og vurderinger for indregning og værdiansættelse af selskabets aktiver.

Indregnet under varebeholdninger indgår specialbiler og lystfartøjer, hvor omsætteligheden er væsentlig mindre end på selskabets øvrige aktiver. Der er derfor en større usikkerhed forbundet med opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi heraf.

De anvendte skøn er baseret på historiske oplysninger (i muligt omfang) samt forudsætninger, som vurderes forsvarlige og realistiske, men som i sagens natur er usikre og vanskelige at forudsige.

	2018	2017
	kr.	t.kr.
3. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.206.873	2.551
Pensioner	30.105	49
Andre omkostninger til social sikring	31.776	44
Andre personaleomkostninger	283.373	349
	1.552.127	2.993
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	4	6

	2018	2017
	kr.	t.kr.
4. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	65.400	135
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	336.751	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	104.860	123
	507.011	258

Noter

	2018	2017
	kr.	t.kr.
5. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	16.844	69
Renteindtægter i øvrigt	12.891	0
Valutakursreguleringer	0	1
	29.735	70
	2018	2017
	kr.	t.kr.
6. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	330
Renteomkostninger i øvrigt	575.294	454
Valutakursreguleringer	20.143	0
Øvrige finansielle omkostninger	13.742	88
	609.179	872
	2018	2017
	kr.	t.kr.
7. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(177.000)	(535)
Regulering vedrørende tidligere år	(98.956)	0
	(275.956)	(535)
	Erhver-	Udviklings-
	vede	projekter
	immateriell	under
	e anlægs-	udførelse
	aktiver	kr.
	kr.	kr.
8. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	730.309	65.500
Tilgange	0	39.000
Kostpris ultimo	730.309	104.500
Af- og nedskrivninger primo	(428.269)	(4.389)
Årets nedskrivninger	(236.640)	(100.111)
Årets afskrivninger	(65.400)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(730.309)	(104.500)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0

Noter

Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekterne vedrører digital udvikling af selskabets ERP-system og hertil udvalgte tillægsmøduler til brug for optimering af selskabets arbejdsprocesser. Selskabet har i regnskabsåret nedskrevet værdien heraf.

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
9. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	1.492.181
Afgange	<u>(1.460.531)</u>
Kostpris ultimo	<u>31.650</u>
Af- og nedskrivninger primo	(390.540)
Årets afskrivninger	(104.860)
Tilbageførsel ved afgange	<u>463.750</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(31.650)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>
	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
10. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	537.113
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	(35.000)
Afgange	<u>(315.000)</u>
Kostpris ultimo	<u>187.113</u>
Opskrivninger primo	396.798
Udbytte	<u>(396.798)</u>
Opskrivninger ultimo	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>187.113</u>

Noter

	2018	2017
	kr.	t.kr.
11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	0	6.373.127

12. Eventualforpligtelser

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

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut pålydende henholdsvis 11.622.814 kr. for Forza Car ApS og 126.615.748 kr. for Forza Leasing A/S pr. 31. december 2018 er der tinglyst virksomhedspant for henholdsvis nom. 20.000.000 kr. og 115.000.000 kr. fælles med Forza Leasing A/S. Aktiverne indgår i Forza Car Hillerød A/S til en regnskabsmæssig værdi pålydende 8.826.837kr.

Til sikkerhed for alt Forza Leasing A/S' gæld til kreditinstitut, der pr. 31. december 2018 udgør 126.615.748 kr. er der afgivet selvskyldnerkaution.

Søsterselskabet Forza Leasing A/S har ligeledes afgivet tilbagetrædelseserklæring til kreditinstitut for dets tilgodehavende i selskabet.

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.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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 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 anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen 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 alle danske dattervirksomheder. 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger 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 anlægsaktiver, 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 7 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

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

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5-7 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5-10 år

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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.

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.

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 finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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