

Global Car Leasing A/S

Råensvej 1
9000 Aalborg
CVR-nr. 28973233

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.03.2019

Dirigent

Navn: Per Søndergaard Pedersen

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

Global Car Leasing A/S
Råensvej 1
9000 Aalborg

CVR-nr.: 28973233
Hjemsted: Aalborg
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Per Søndergaard Pedersen, formand
Eigild Bødker Christensen
Jesper Bødker Christensen

Direktion

Rikke Ahnfeldt Kjær, adm. direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østre Havnepromenade 26, 4. sal
9000 Aalborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Global Car Leasing A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 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.

Aalborg, den 26.03.2019

Direktion

Rikke Ahnfeldt Kjær
adm. direktør

Bestyrelse

Per Søndergaard Pedersen
formand

Eigild Bødker Christensen

Jesper Bødker Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Global Car Leasing A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Global Car Leasing A/S 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Aalborg, den 26.03.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lars Birner Sørensen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11671

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består af flex- og splitleasing af køretøjer, samt køb og salg af disse, såvel i Danmark som EU. Håndteringen af køb og salg sker hovedsagelig via datterselskabet Global Car Trading Company GmbH, Flensborg og understøtter dermed aktiviteten i leasingforretningen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 5.978 t.kr. Koncernens aktiviteter har udviklet sig positivt i årets løb og årets resultat anses for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Med baggrund i et øget aktivitetsniveau, strategiske tiltag, samt en forventning om en fortsat stigende efterspørgsel på flex- og splitleasing markedet, forventes der yderligere vækst i forretningsomfanget i 2019. Indtjeningen øges i takt med aktivitetsniveauet, og forventes over niveauet for indeværende år.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		25.623.348	22.017.215
Personaleomkostninger	1	(9.654.712)	(9.221.717)
Af- og nedskrivninger		<u>(138.332)</u>	<u>(85.285)</u>
Driftsresultat		15.830.304	12.710.213
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		300.533	161.917
Andre finansielle indtægter		46.323	2
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(5.497.916)	(5.204.773)
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(3.089.011)</u>	<u>(1.847.529)</u>
Resultat før skat		7.590.233	5.819.830
Skat af årets resultat	3	<u>(1.612.013)</u>	<u>(1.249.000)</u>
Årets resultat		<u>5.978.220</u>	<u>4.570.830</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		4.000.000	4.000.000
Overført resultat		<u>1.978.220</u>	<u>570.830</u>
		<u>5.978.220</u>	<u>4.570.830</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Erhvervede licenser		333.050	127.936
Immaterielle anlægsaktiver	4	333.050	127.936
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		45.027	66.715
Materielle anlægsaktiver	5	45.027	66.715
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.805.136	14.679.604
Finansielle anlægsaktiver	6	14.805.136	14.679.604
Anlægsaktiver		15.183.213	14.874.255
Fremstillede varer og handelsvarer		1.115.612	4.071.665
Varebeholdninger		1.115.612	4.071.665
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7	349.752.766	254.216.097
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8	37.437.702	36.451.754
Andre tilgodehavender		2.240.961	2.344.360
Periodeafgrænsningsposter		81.742	116.145
Tilgodehavender		389.513.171	293.128.356
Likvide beholdninger		284	10.095
Omsætningsaktiver		390.629.067	297.210.116
Aktiver		405.812.280	312.084.371

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		13.932.525	13.806.992
Overført overskud eller underskud		3.020.221	1.167.534
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000.000	4.000.000
Egenkapital		21.952.746	19.974.526
Udskudt skat		7.949.589	5.028.676
Hensatte forpligtelser		7.949.589	5.028.676
Ansvarlig lånekapital	9	53.114.400	48.114.400
Langfristede gældsforpligtelser		53.114.400	48.114.400
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		30.000.000	0
Bankgæld		209.440.834	89.252.975
Deposita	10	56.079.282	46.011.123
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.216.499	2.248.371
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.077.230	8.710.304
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.402.523	88.651.119
Anden gæld	11	3.205.192	1.970.910
Periodeafgrænsningsposter		2.373.985	2.121.967
Kortfristede gældsforpligtelser		322.795.545	238.966.769
Gældsforpligtelser		375.909.945	287.081.169
Passiver		405.812.280	312.084.371
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

Egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	1.000.000	13.806.992	1.167.534	4.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(4.000.000)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(175.000)	175.000	0
Årets resultat	0	300.533	1.677.687	4.000.000
Egenkapital ultimo	1.000.000	13.932.525	3.020.221	4.000.000
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				19.974.526
Udbetalt ordinært udbytte				(4.000.000)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder				0
Årets resultat				5.978.220
Egenkapital ultimo				21.952.746

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	9.321.328	8.917.894
Pensioner	208.073	192.073
Andre omkostninger til social sikring	125.311	111.750
	9.654.712	9.221.717
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	15	14
	2018	2017
	kr.	kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	3.075.766	1.842.469
Øvrige finansielle omkostninger	13.245	5.060
	3.089.011	1.847.529
	2018	2017
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	2.920.913	1.249.000
Refusion i sambeskatning	(1.308.900)	0
	1.612.013	1.249.000
		Erhvervede licenser kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.665.902
Tilgange		275.771
Kostpris ultimo		1.941.673
Af- og nedskrivninger primo		(1.537.966)
Årets afskrivninger		(70.657)
Af- og nedskrivninger ultimo		(1.608.623)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		333.050

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	599.532
Tilgange	45.987
Kostpris ultimo	645.519
Af- og nedskrivninger primo	(532.817)
Årets afskrivninger	(67.675)
Af- og nedskrivninger ultimo	(600.492)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	45.027
	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	872.611
Kostpris ultimo	872.611
Opskrivninger primo	13.806.993
Andel af årets resultat	300.532
Udbytte	(175.000)
Opskrivninger ultimo	13.932.525
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.805.136

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Global Car Leasing GmbH	Flensburg	GmbH	100,0
Global Car Trading GmbH	Flensburg	GmbH	100,0
Global Car Splitleasing A/S	Aalborg	A/S	100,0

Noter

7. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

I tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser er indregnet værdien af leasingkontrakter. Værdien af leasingkontrakter pr. 31.12.2018 udgør 343.280 t.kr., mens de pr. 31.12.2017 udgjorde 252.299 t.kr. Resten af posten består af øvrige tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

8. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

I tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder er indregnet værdien af leasingkontrakter til datterselskabet Global Car Splitleasing A/S.

9. Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital er uopsigeligt fra långivers side. Ansvarlig lånekapital forfalder d. 01.09.2019. Lånene forventes omlagt herefter.

10. Deposita

Deposita består af indbetalte deposita på leasingkontrakter.

	2018	2017
	kr.	kr.
11. Anden gæld		
Moms og afgifter	1.690.684	553.387
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	388.681	294.523
Feriepengeforpligtelser	<u>1.125.827</u>	<u>1.123.000</u>
	<u>3.205.192</u>	<u>1.970.910</u>

	2018	2017
	kr.	kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<u>256.787</u>	<u>332.806</u>

13. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med SEBC II ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og ligeledes subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er virksomhedspant på nom. 60.000 t.kr. Bankgælden udgør 209.441 t.kr. pr. 31.12.2018.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 388.254 t.kr.

Selskabet har igennem pengeinstitut stillet bankgarantier på 852 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder

Selskabet hæfter solidarisk med øvrige koncernforbundne selskaber under GCL Management Invest ApS for bankgæld til Spar Nord Bank. Koncernselskabernes samlede bankgæld til Spar Nord Bank udgør 229.020 t.kr. pr. 31.12.2018.

Endvidere er der afgivet selvskyldnerkaution over for Global Car Trading Company GmbH.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter renteindtægter fra leasingtilgodehavender samt gebyr- og provisionsindtægter fra selskabets leasingaktivitet. Ved indgåelse af leasingaftaler på finansielle vilkår (finansiel leasing) indregnes renteindtægter fra leasingtilgodehavenderne i resultatopgørelsen over leasingaftalens løbetid. Gebyrer ved indgåelse af leasingaftaler periodiseres over leasingaftalens løbetid, mens øvrige gebyrer indtægtsføres ved leasingaftalens indgåelse.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer.

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.

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 samt immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter og nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger og nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 licenser.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsperioden for licenser er 3-5 år.

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

Immaterielle rettigheder har ingen restværdi.

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 klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år
---	--------

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwill-beløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

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

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser omfatter leasingkontrakter og andre tilgodehavender hos kunder forbundet med leasingkontrakterne. Leasingkontrakterne behandles som finansielle leasingaftaler. Leasingkontrakterne værdiansættes til oprindelig hovedstol fratrukket afdragsdelen af leasingydelserne tillige med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af 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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser omfatter hensættelser vedrørende negativ egenkapital i tilknyttede virksomheder.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.