

Global Car Leasing A/S
CVR-nr. 28973233
Råensvej 1
9000 Aalborg

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11.03.2016

Dirigent

Navn: Per Søndergaard Pedersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	11
Balance pr. 31.12.2015	12
Egenkapitalopgørelse for 2015	14
Noter	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Global Car Leasing A/S
Råensvej 1
9000 Aalborg

CVR-nr.: 28973233
Hjemsted: Aalborg
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Per Søndergaard Pedersen, formand
Eigild B. Christensen
Johan Blach Petersen

Direktion

Gert Tougård Pedersen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gøteborgvej 18
9200 Aalborg SV

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 11.03.2016

Direktion

Gert Tougård Pedersen
administrerende direktør

Bestyrelse

Per Søndergaard Pedersen
formand

Eigild B. Christensen

Johan Blach Petersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Global Car Leasing A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Global Car Leasing A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 11.03.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Birner Sørensen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Global Car Leasing A/S har specialiseret sig i finansiering og håndtering af biler i luksusklassen, hvor selskabet qua lang erfaring og et godt samarbejde med SKAT har opnået en førende position indenfor området. Hovedaktiviteten er flex- og splitleasing af biler i luksusklassen samt køb og salg af disse, såvel i Danmark som EU.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens aktiviteter har udviklet sig positivt i årets løb, og årets resultat er særdeles tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Med baggrund i et øget aktivitetsniveau samt en forventning om, at den stigende efterspørgsel på flex- og splitleasing af både sæson-, firma- og helårsbiler fortsætter i 2016, forventer vi en tilfredsstillende vækst i forretningsomfanget.

Indtjeningen øges i takt med aktivitetsniveauet og forventes som minimum på niveau med indeværende år.

Vi forventer at udbygge vores markedsposition og give flere mulighed for at gøre deres drømme til virkelighed.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret i forhold til indregning af gebyrer ved kontraktoprettelse, som hidtil har været indtægtsført ved kontraktens indgåelse. Dette er ændret således gebyrer ved kontraktoprettelse periodiseres over leasingkontraktens løbetid i overensstemmelse med IAS 17. Sammenligningstallene er tilrettet den ændrede praksis. Indvirkningen af den ændrede praksis er som følger:

Den samlede indvirkning af praksisændringerne beskrevet ovenfor udgør en forøgelse af årets resultat før skat med 299 t.kr. (2014: en reduktion på 450 t.kr.). Praksisændringen ovenfor har følgende samlede beløbsmæssige indvirkning:

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
Årets resultat før skat	299	(450)
Årets skat	(70)	110
Årets resultat efter skat	229	(340)
Balancesum	0	0
Egenkapital	(1.549)	(1.778)

Effekt af praksisændringerne pr. 1. januar 2015 er indregnet direkte på egenkapitalen, jf. egenkapitalopgørelsen.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovenstående er anvendt regnskabspraksis uændret fra 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 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.

Andre driftsindtægter

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest samt af gevinst og tab ved salg af materielle og immaterielle 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 dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra 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, 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, nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

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

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede licenser.

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

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.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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 de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 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 nettorealisationsværdi, 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 hensatte forpligtelser

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		21.666.436	15.726
Personaleomkostninger	1	(6.907.421)	(6.562)
Af- og nedskrivninger		(322.568)	(324)
Andre driftsomkostninger		(37.491)	(87)
Driftsresultat		14.398.956	8.753
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.257.635	832
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	607
Andre finansielle indtægter		25.796	114
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(3.707.140)	(3.707)
Andre finansielle omkostninger		(2.534.062)	(2.511)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		9.441.185	4.088
Skat af ordinært resultat	2	(1.915.488)	(747)
Årets resultat		7.525.697	3.341
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		6.000.000	4.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.257.635	832
Overført resultat		268.062	(1.491)
		7.525.697	3.341

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Erhvervede licenser		15.011	55
Goodwill		0	184
Immaterielle anlægsaktiver	3	<u>15.011</u>	<u>239</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		155.792	198
Materielle anlægsaktiver	4	<u>155.792</u>	<u>198</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		15.404.943	14.699
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>15.404.943</u>	<u>14.699</u>
Anlægsaktiver		<u>15.575.746</u>	<u>15.136</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		3.977.131	955
Varebeholdninger		<u>3.977.131</u>	<u>955</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6	189.177.789	147.042
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7	33.208.531	29.919
Andre tilgodehavender		974.014	2.670
Tilgodehavender		<u>223.360.334</u>	<u>179.631</u>
Likvide beholdninger		<u>144</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>227.337.609</u>	<u>180.586</u>
Aktiver		<u>242.913.355</u>	<u>195.722</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	8	1.000.000	1.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		14.032.333	13.274
Overført overskud eller underskud		22.504	(745)
Forslag til udbytte for regnskabsåret		6.000.000	4.000
Egenkapital		<u>21.054.837</u>	<u>17.529</u>
Udskudt skat	9	2.430.865	311
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	10	0	52
Hensatte forpligtelser		<u>2.430.865</u>	<u>363</u>
Ansvarlig lånekapital		43.614.400	43.614
Langfristede gældsforpligtelser		<u>43.614.400</u>	<u>43.614</u>
Bankgæld		99.435.937	85.346
Deposita	11	49.140.894	37.315
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.097.343	4.818
Gæld til tilknyttede virksomheder		14.813.336	725
Anden gæld		8.270.441	3.657
Periodeafgrænsningsposter		2.055.302	2.355
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>175.813.253</u>	<u>134.216</u>
Gældsforpligtelser		<u>219.427.653</u>	<u>177.830</u>
Passiver		<u>242.913.355</u>	<u>195.722</u>
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapi- tal kr.	Reserve for netto- opskriv- ning efter indre vær- dis metode kr.	Overført overskud eller un- derskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	13.274.698	1.032.647	4.000.000	19.307.345
Ændring i regnskabspraksis	0	0	(1.778.205)	0	(1.778.205)
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(4.000.000)	(4.000.000)
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(500.000)	500.000	0	0
Årets resultat	0	1.257.635	268.062	6.000.000	7.525.697
Egenkapital ultimo	1.000.000	14.032.333	22.504	6.000.000	21.054.837

Noter

	2015 kr.	2014 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	6.670.546	6.326
Pensioner	132.421	138
Andre omkostninger til social sikring	104.454	98
	6.907.421	6.562
	2015 kr.	2014 t.kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	1.935.452	803
Effekt af ændrede skattesatser	(19.964)	(56)
	1.915.488	747
	Erhvervede licenser kr.	Goodwill kr.
3. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.487.664	523.505
Kostpris ultimo	1.487.664	523.505
Af- og nedskrivninger primo	(1.432.577)	(340.215)
Årets afskrivninger	(40.076)	(183.290)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.472.653)	(523.505)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.011	0

Noter

	Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.
4. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	509.471
Tilgange	65.344
Afgange	(9.594)
Kostpris ultimo	565.221
Af- og nedskrivninger primo	(311.827)
Årets afskrivninger	(97.602)
Af- og nedskrivninger ultimo	(409.429)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	155.792
	Kapitalandele i tilknyttede virksom- heder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	872.611
Kostpris ultimo	872.611
Opskrivninger primo	13.826.326
Andel af årets resultat	1.257.634
Udbytte	(500.000)
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtigelser	(51.628)
Opskrivninger ultimo	14.532.332
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.404.943

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Dattervirksomheder:			
Global Car Leasing GmbH	Flensburg	GmbH	100,00
Global Car Trading GmbH	Flensburg	GmbH	100,00
Global Car Splitleasing A/S	Aalborg	A/S	100,00

6. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

I tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser er indregnet værdien af leasingkontrakter. Værdien af leasingkontrakter pr. 31.12.2015 udgør 187.957 t.kr., mens de pr. 31.12.2014 udgjorde 145.507 t.kr. Resten af posten består af øvrige tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

7. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

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

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
8. Virksomhedskapital					
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	222.116
Kapitalforhøjelse	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>777.884</u>
Virksomhedskapital ultimo	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
9. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(28.922)	5
Materielle anlægsaktiver	(6.318)	2
Tilgodehavender	5.332.189	3.560
Gældsforpligtelser	(452.165)	(577)
Fremførbare skattemæssige underskud	<u>(2.413.919)</u>	<u>(2.679)</u>
	<u>2.430.865</u>	<u>311</u>

10. Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Hensættelse vedrører negativ egenkapital i datterselskab.

Noter

11. Deposita

Deposita består af indbetalte deposita på leasingkontrakter.

12. Eventualforpligtelser

Lejeforpligtelser

Der er indgået huslejekontrakter med samlet årlig leje på 638 t.kr.

Der er indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet restydelse på 142 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med SEBC II ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er givet virksomhedspant på nom. 10.000 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder

Selskabet hæfter solidarisk med øvrige koncernselskaber for gæld til Sydbank. Koncernens samlede gæld til Sydbank udgør 105.484 t.kr.

Selskabet har i tilfælde af datterselskabet Global Car Leasing GmbH's eventuelle betalingsstandsning, konkurs eller anden rådighedsindskrænkning over sin formue afgivet tilbagetrædelseserklæring til fordel for Sydbank A/S.