



Global Car Leasing A/S

Råensvej 1
9000 Aalborg
CVR-nr. 28973233

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
18.03.2020

Per Søndergaard Pedersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	8
Balance pr. 31.12.2019	9
Egenkapitalopgørelse for 2019	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Global Car Leasing A/S

Råensvej 1

9000 Aalborg

CVR-nr.: 28973233

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Per Søndergaard Pedersen, formand

Jesper Bødker Christensen

Eigild Bødker Christensen

Direktion

Rikke Ahnfeldt Kjær, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 18.03.2020

Direktion

Rikke Ahnfeldt Kjær

adm. dir.

Bestyrelse

Per Søndergaard Pedersen

formand

Jesper Bødker Christensen

Eigild 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 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 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 årsregnskabet.

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 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 anvendte 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 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.

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 herudover 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.

Aalborg, den 18.03.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Birner Sørensen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11671

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består af leasing 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.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		30.348.301	25.623.348
Personaleomkostninger	1	(10.592.973)	(9.654.712)
Af- og nedskrivninger		(269.567)	(138.332)
Driftsresultat		19.485.761	15.830.304
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(218.913)	300.533
Andre finansielle indtægter		57.334	46.323
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(5.939.329)	(5.497.916)
Andre finansielle omkostninger		(3.922.315)	(3.089.011)
Resultat før skat		9.462.538	7.590.233
Skat af årets resultat	2	(1.186.103)	(1.612.013)
Årets resultat		8.276.435	5.978.220
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.100.000	4.000.000
Overført resultat		7.176.435	1.978.220
Resultatdisponering		8.276.435	5.978.220

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Erhvervede licenser		340.695	333.050
Immaterielle aktiver	3	340.695	333.050
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		469.605	45.026
Materielle aktiver	4	469.605	45.026
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.586.223	14.805.136
Finansielle aktiver	5	14.586.223	14.805.136
Anlægsaktiver		15.396.523	15.183.212
Fremstillede varer og handelsvarer		588.431	130.980
Varebeholdninger		588.431	130.980
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6	420.006.033	350.737.398
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7	38.566.154	37.437.702
Andre tilgodehavender		4.110.975	2.240.961
Periodeafgrænsningsposter		62.267	81.742
Tilgodehavender		462.745.429	390.497.803
Likvide beholdninger		0	284
Omsætningsaktiver		463.333.860	390.629.067
Aktiver		478.730.383	405.812.279

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		13.713.612	13.932.525
Overført overskud eller underskud		10.415.569	3.020.221
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.100.000	4.000.000
Egenkapital		26.229.181	21.952.746
Udskudt skat		11.201.250	7.949.589
Hensatte forpligtelser		11.201.250	7.949.589
Ansvarlig lånekapital	8	62.000.000	53.114.400
Anden gæld		369.130	0
Langfristede gældsforpligtelser	9	62.369.130	53.114.400
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	0	30.000.000
Bankgæld		274.209.597	209.440.834
Deposita	10	55.167.730	56.079.282
Modtagne forudbetalinger fra kunder		8.674.029	3.216.499
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.854.070	7.077.230
Gæld til tilknyttede virksomheder		29.678.313	11.402.523
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		54.525	0
Anden gæld		1.314.012	3.205.191
Periodeafgrænsningsposter		2.978.546	2.373.985
Kortfristede gældsforpligtelser		378.930.822	322.795.544
Gældsforpligtelser		441.299.952	375.909.944
Passiver		478.730.383	405.812.279
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Koncernforhold	13		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	13.932.525	3.020.221	4.000.000	21.952.746
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(4.000.000)	(4.000.000)
Årets resultat	0	(218.913)	7.395.348	1.100.000	8.276.435
Egenkapital ultimo	1.000.000	13.713.612	10.415.569	1.100.000	26.229.181

Noter

1 Personaleomkostninger

	2019 kr.	2018 kr.
Gager og lønninger	9.770.584	9.321.328
Pensioner	679.080	208.073
Andre omkostninger til social sikring	143.309	125.311
	10.592.973	9.654.712
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	17	15

2 Skat af årets resultat

	2019 kr.	2018 kr.
Ændring af udskudt skat	3.251.661	2.920.913
Refusion i sambeskatning	(2.065.558)	(1.308.900)
	1.186.103	1.612.013

3 Immaterielle aktiver

	Erhvervede licenser kr.
Kostpris primo	1.941.673
Tilgange	217.046
Kostpris ultimo	2.158.719
Af- og nedskrivninger primo	(1.608.623)
Årets afskrivninger	(209.401)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.818.024)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	340.695

4 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	645.519
Tilgange	484.744
Kostpris ultimo	1.130.263
Af- og nedskrivninger primo	(600.492)
Årets afskrivninger	(60.166)
Af- og nedskrivninger ultimo	(660.658)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	469.605

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	872.611
Kostpris ultimo	872.611
Opskrivninger primo	13.932.543
Andel af årets resultat	(218.931)
Opskrivninger ultimo	13.713.612
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.586.223

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Global Car Leasing GmbH	Flensburg	GmbH	100
Global Car Trading GmbH	Flensburg	GmbH	100
Global Car Splitleasing A/S	Aalborg	A/S	100

6 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

I tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser er indregnet værdien af leasingkontrakter. Værdien af leasingkontrakter pr. 31.12.2019 udgør 394.414 t.kr., mens de pr. 31.12.2018 udgjorde 327.088 t.kr. Den restende del af regnskabsposten 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.

8 Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital er uopsigeligt fra långivers side. Ansvarlig lånekapital forfalder d. 01.09.2022. Lånene forventes omlagt herefter.

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.	Restgæld efter 5 år 2019 kr.
Ansvarlig lånekapital	0	62.000.000	62.000.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	30.000.000	0	0
Anden gæld	0	369.130	0
	30.000.000	62.369.130	62.000.000

10 Deposita

Deposita består af indbetalte deposita på leasingkontrakter.

11 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået husleje- og leasingforpligtelser med en samlet årlig gennemsnitlig leje på 826 t.kr. med en opsigelsesperiode op til 3 måneder, svarende til en restforpligtelse på 207 t.kr.

Selskabet har indgået leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig ydelse på 252 t.kr.

Leasingaftalerne har en restløbetid på op til 7 måneder, svarende til en restforpligtelse på 112 t.kr.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er stillet virksomhedspant på nom. 60.000 t.kr. pr. 31.12.2019. Virksomhedspantet er efterfølgende hævet til 120.000 t.kr.

Bankgælden udgør 274.210 t.kr. pr. 31.12.2019.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 467.830 t.kr.

Selskabet har igennem pengeinstitut stillet bankgarantier på 500 t.kr. pr. 31.12.2019. Bankgarantien er efterfølgende hævet til 5.000 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

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 303.097 t.kr. pr. 31.12.2019.

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

13 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
SEBC II ApS, Aalborg

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, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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 (finansiell 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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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 irksomhedens 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. 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 aktiver

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 tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis 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.

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 måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

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.