



Global Car Leasing A/S

Råensvej 1
9000 Aalborg
CVR-nr. 28973233

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
21.03.2023

Eigild Bødker Christensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022	8
Balance pr. 31.12.2022	9
Egenkapitalopgørelse for 2022	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Global Car Leasing A/S

Råensvej 1

9000 Aalborg

CVR-nr.: 28973233

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Jesper Bødker Christensen, formand

Eigild Bødker Christensen

Anders Hansen

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 01.01.2022 - 31.12.2022 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. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 21.03.2023

Direktion

Rikke Ahnfeldt Kjær

adm. dir.

Bestyrelse

Jesper Bødker Christensen

formand

Eigild Bødker Christensen

Anders Hansen

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 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 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 21.03.2023

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.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 4,8 mio. kr. mod 8,4 mio. kr. i 2021. Årets resultat er negativt påvirket af et ekstraordinært tab på 5,3 mio. kr. vedrørende tilgodehavender hos datterselskabet P1 Esport ApS.

Den ordinære drift udgør således et overskud på 10,1 mio. kr. efter skat., hvilket betegnes som en tilfredsstillende ordinær drift.

Egenkapitalen udgør 33,9 mio. kr. pr. 31.12.2022.

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		33.316.430	32.007.408
Personaleomkostninger	1	(13.331.801)	(11.775.281)
Af- og nedskrivninger		(521.809)	(534.515)
Driftsresultat		19.462.820	19.697.612
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		430.278	519.322
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		167.572	54.849
Andre finansielle indtægter		371.630	273.787
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(5.990.119)	(5.981.900)
Andre finansielle omkostninger		(6.951.493)	(3.947.145)
Resultat før skat		7.490.688	10.616.525
Skat af årets resultat	2	(2.722.099)	(2.233.473)
Årets resultat		4.768.589	8.383.052
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		3.000.000	7.000.000
Overført resultat		1.768.589	1.383.052
Resultatdisponering		4.768.589	8.383.052

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Erhvervede licenser		224.975	55.606
Immaterielle aktiver	3	224.975	55.606
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		727.189	1.089.703
Materielle aktiver	4	727.189	1.089.703
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.168.347	3.730.568
Deposita		0	376.746
Andre tilgodehavender		0	2.437.500
Finansielle aktiver	5	4.168.347	6.544.814
Anlægsaktiver		5.120.511	7.690.123
Fremstillede varer og handelsvarer		390.390	1.205.039
Varebeholdninger		390.390	1.205.039
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6	471.387.937	411.257.822
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7	35.992.139	25.174.710
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	51.110
Andre tilgodehavender		11.931.367	11.345.379
Tilgodehavende skat		0	2.473.934
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		5.910.678	2.202.299
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	8	2.120.747	75.242
Periodeafgrænsningsposter		241.683	251.538
Tilgodehavender		527.584.551	452.832.034
Likvide beholdninger		7.450	0
Omsætningsaktiver		527.982.391	454.037.073
Aktiver		533.102.902	461.727.196

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.023.807	3.023.807
Overført overskud eller underskud		26.892.695	25.124.106
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.000.000	7.000.000
Egenkapital		33.916.502	36.147.913
Udskudt skat		30.001.556	20.124.039
Hensatte forpligtelser		30.001.556	20.124.039
Ansvarlig lånekapital	9	62.000.000	62.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	10	62.000.000	62.000.000
Bankgæld		332.894.650	278.143.403
Deposita	11	46.918.604	46.023.108
Modtagne forudbetalinger fra kunder		5.019.530	4.635.730
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.035.533	5.444.620
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	2.968.044
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		10.000.000	32.000
Anden gæld		1.987.516	2.985.163
Periodeafgrænsningsposter		3.329.011	3.223.176
Kortfristede gældsforpligtelser		407.184.844	343.455.244
Gældsforpligtelser		469.184.844	405.455.244
Passiver		533.102.902	461.727.196
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Koncernforhold	15		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	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	3.023.807	25.124.106	7.000.000	36.147.913
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(7.000.000)	(7.000.000)
Årets resultat	0	0	1.768.589	3.000.000	4.768.589
Egenkapital ultimo	1.000.000	3.023.807	26.892.695	3.000.000	33.916.502

Noter

1 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	12.776.192	11.355.868
Pensioner	258.509	241.250
Andre omkostninger til social sikring	193.758	178.163
Andre personaleomkostninger	103.342	0
	13.331.801	11.775.281
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	20	19

2 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring af udskudt skat	8.632.777	5.359.772
Refusion i sambeskatning	(5.910.678)	(3.126.299)
	2.722.099	2.233.473

3 Immaterielle aktiver

	Erhvervede licenser kr.
Kostpris primo	2.233.989
Tilgange	199.955
Afgange	(1.487.664)
Kostpris ultimo	946.280
Af- og nedskrivninger primo	(2.178.383)
Årets afskrivninger	(30.586)
Tilbageførsel ved afgang	1.487.664
Af- og nedskrivninger ultimo	(721.305)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	224.975

4 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	2.315.093
Tilgange	128.710
Afgange	(499.876)
Kostpris ultimo	1.943.927
Af- og nedskrivninger primo	(1.225.390)
Årets afskrivninger	(491.224)
Tilbageførsel ved afgange	499.876
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.216.738)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	727.189

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	706.761
Kostpris ultimo	706.761
Opskrivninger primo	3.023.807
Andel af årets resultat	437.779
Opskrivninger ultimo	3.461.586
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.168.347

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Global Car Trading GmbH	Flensburg	GmbH	100
Global Car Splitleasing A/S	Aalborg	A/S	100
P1 Esport ApS	Aalborg	ApS	51

6 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

I tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser er indregnet værdien af leasingkontrakter. Værdien af leasingkontrakter pr. 31.12.2022 udgør 444.596 t.kr., mens de pr. 31.12.2021 udgjorde 383.789 t.kr. Den resterende 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 samt øvrige koncernselskaber.

8 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavender hos ledelsesmedlemmer vedrører almindeligt handelsmellemværende, idet selskabets ledelse løbende handler med selskabet. Tilgodehavenderne indfries på lige vilkår som øvrige tilgodehavender.

9 Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital er uopsigeligt fra långivers side. Ansvarlig lånekapital forfalder d. 01.09.2025. Lånene forventes omlagt herefter.

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Ansvarlig lånekapital	62.000.000	62.000.000
	62.000.000	62.000.000

11 Deposita

Deposita består af indbetalte deposita på leasingkontrakter.

12 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået husleje- og leasingforpligtelser med en samlet årlig gennemsnitlig leje på 1.026 t.kr. med en opsigelsesperiode op til 6 måneder, svarende til en restforpligtelse på 362 t.kr.

Selskabet har indgået leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig ydelse på 320 t.kr. Leasingaftalerne har en restløbetid på op til 7 måneder, svarende til en restforpligtelse på 136 t.kr.

13 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med SEBC I ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens 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. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er stillet virksomhedspant på nom. 120.000 t.kr. pr. 31.12.2022.

Bankgælden udgør 332.895 t.kr. pr. 31.12.2022.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 472.883 t.kr.

Selskabet har igennem pengeinstitut stillet bankgarantier på 5 mio. kr. pr. 31.12.2022.

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 357.406 t.kr. pr. 31.12.2022.

Endvidere er der afgivet selvskyldnerkaution over for Global Car Trading Company GmbH, hvis bankgæld til Spar Nord Bank udgør 24.232 t.kr.

15 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
SEBC I 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 (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. Nettoomsætning omfatter ydermere tilbagesøgte registreringsafgifter.

Ved indgåelse af leasingaftaler på finansielle vilkår (finansiel leasing) anses det leasede aktiv for solgt til leasingtager på tidspunktet for leasingaftalens begyndelse. Nettoomsætning indregnes svarende til dagsværdien af aktivet eller - hvis lavere - nutidsværdien af de minimumsleasingydelse, som leasingtager i henhold til aftalen er eller kan blive forpligtet til at betale, inklusiv garanteret restværdi.

Andre driftsindtægter

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

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.

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 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 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:

	Brugstid
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.

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

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

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af

årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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 nominal 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.