



Global Car Leasing A/S

Råensvej 1
9000 Aalborg
CVR-nr. 28973233

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
19.03.2024

Jesper Bødker Christensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023	8
Balance pr. 31.12.2023	9
Egenkapitalopgørelse for 2023	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Global Car Leasing A/S

Råensvej 1

9000 Aalborg

CVR-nr.: 28973233

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Jesper Bødker Christensen, formand

Eigild Bødker Christensen

Anders Hansen

Direktion

Thomas Nyborg Jacobsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 19.03.2024

Direktion

Thomas Nyborg Jacobsen
direktør

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 01.01.2023 - 31.12.2023, 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. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 revisors 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 den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 19.03.2024

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 8,4 mio. kr. mod 4,8 mio. kr. i 2022 og betragtes som værende tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør 39,3 mio. kr. pr. 31.12.2023.

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		50.870.485	33.316.430
Personaleomkostninger	1	(14.384.569)	(13.331.801)
Af- og nedskrivninger		(473.624)	(521.809)
Driftsresultat		36.012.292	19.462.820
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		718.392	430.278
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	167.572
Andre finansielle indtægter		336.469	372.958
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(7.213.126)	(5.990.119)
Andre finansielle omkostninger	2	(19.369.820)	(6.952.821)
Resultat før skat		10.484.207	7.490.688
Skat af årets resultat	3	(2.088.208)	(2.722.099)
Årets resultat		8.395.999	4.768.589
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		3.500.000	3.000.000
Overført resultat		4.895.999	1.768.589
Resultatdisponering		8.395.999	4.768.589

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Erhvervede licenser		855.621	224.975
Immaterielle aktiver	4	855.621	224.975
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		244.321	727.189
Materielle aktiver	5	244.321	727.189
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.924.882	4.168.347
Finansielle aktiver	6	5.924.882	4.168.347
Anlægsaktiver		7.024.824	5.120.511
Fremstillede varer og handelsvarer		133.930	390.390
Varebeholdninger		133.930	390.390
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7	525.649.607	471.387.937
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8	36.468.316	35.992.139
Andre tilgodehavender		4.852.807	11.931.368
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	5.910.678
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	9	568.242	2.120.747
Periodeafgrænsningsposter		245.779	241.683
Tilgodehavender		567.784.751	527.584.552
Likvide beholdninger		4.470	7.450
Omsætningsaktiver		567.923.151	527.982.392
Aktiver		574.947.975	533.102.903

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	3.023.807
Overført overskud eller underskud		34.812.501	26.892.695
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.500.000	3.000.000
Egenkapital		39.312.501	33.916.502
Udskudt skat		29.651.903	30.001.556
Hensatte forpligtelser		29.651.903	30.001.556
Ansvarlig lånekapital	10	77.000.000	72.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	11	77.000.000	72.000.000
Bankgæld		359.011.762	332.894.651
Deposita	12	52.530.714	46.918.604
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.922.077	5.019.530
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.667.647	7.035.533
Anden gæld		5.778.982	1.987.516
Periodeafgrænsningsposter		3.072.389	3.329.011
Kortfristede gældsforpligtelser		428.983.571	397.184.845
Gældsforpligtelser		505.983.571	469.184.845
Passiver		574.947.975	533.102.903
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	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	26.892.695	3.000.000	33.916.502
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(3.000.000)	(3.000.000)
Overført til reserver	0	(3.023.807)	3.023.807	0	0
Årets resultat	0	0	4.895.999	3.500.000	8.395.999
Egenkapital ultimo	1.000.000	0	34.812.501	3.500.000	39.312.501

Noter

1 Personaleomkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Gager og lønninger	13.895.643	12.776.192
Pensioner	275.687	258.509
Andre omkostninger til social sikring	194.311	193.758
Andre personaleomkostninger	18.928	103.342
	14.384.569	13.331.801
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	19	20

2 Andre finansielle omkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	19.295.720	6.880.321
Øvrige finansielle omkostninger	74.100	72.500
	19.369.820	6.952.821

3 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Ændring af udskudt skat	2.088.208	8.632.777
Refusion i sambeskatning	0	(5.910.678)
	2.088.208	2.722.099

4 Immaterielle aktiver

	Erhvervede licenser kr.
Kostpris primo	946.280
Tilgange	785.945
Kostpris ultimo	1.732.225
Af- og nedskrivninger primo	(721.305)
Årets afskrivninger	(155.299)
Af- og nedskrivninger ultimo	(876.604)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	855.621

5 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	1.943.927
Tilgange	22.713
Afgange	(1.008.214)
Kostpris ultimo	958.426
Af- og nedskrivninger primo	(1.216.738)
Årets afskrivninger	(324.325)
Tilbageførsel ved afgange	826.958
Af- og nedskrivninger ultimo	(714.105)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	244.321

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	706.761
Tilgange	5.979.776
Kostpris ultimo	6.686.537
Opskrivninger primo	3.461.586
Andel af årets resultat	(549.481)
Andre reguleringer	(3.673.760)
Opskrivninger ultimo	(761.655)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.924.882

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	100,00

7 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

I tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser er indregnet værdien af leasingkontrakter. Værdien af leasingkontrakter pr. 31.12.2023 udgør 497.793 t.kr., mens de pr. 31.12.2022 udgjorde 444.596 t.kr. Den resterende del af regnskabsposten 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 samt øvrige koncernselskaber.

9 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.

10 Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital er uopsigeligt fra långivers side. Ansvarlig lånekapital forfalder d. 01.09.2025. Lånene forventes omlagt herefter. 74,8 mio. kr. af ansvarlig lånekapital udgørende 77 mio. kr. er udstedt af tilknyttede virksomheder.

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.	Restgæld efter 5 år 2023 kr.
Ansvarlig lånekapital	77.000.000	77.000.000
	77.000.000	77.000.000

12 Deposita

Deposita består af indbetalte deposita på leasingkontrakter.

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser med en samlet årlig gennemsnitlig leje på 1.066 t.kr. med en opsigelsesperiode op til 6 måneder, svarende til en restforpligtelse på 375 t.kr.

Selskabet har indgået leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig ydelse på 292 t.kr. Leasingaftalerne har en restløbetid på op til 11 måneder, svarende til en restforpligtelse på 142 t.kr.

14 Eventualforpligtelser

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

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er stillet virksomhedspant på nom. 180.000 t.kr. pr. 31.12.2023.

Bankgælden udgør 359.012 t.kr. pr. 31.12.2023.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 526.883 t.kr.

Selskabet har igennem pengeinstitut stillet bankgarantier på 5 mio. kr. pr. 31.12.2023.

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 383.311 t.kr. pr. 31.12.2023.

Endvidere er der afgivet selvskyldnerkaution over for Global Car Trading Company GmbH, hvis bankgæld til Spar Nord Bank udgør 24.234 t.kr. pr. 31.12.2023.

16 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 (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. Nettoomsætning omfatter ydermere tilbagesøgte registreringsafgifter.

Ved indgåelse af leasingaftaler på finansielle vilkår (finansiell 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 normale 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 nettorealisationsværdi 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.

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

Varebeholdninger

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

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.