



CARTA AUTOFINANS A/S

Finlandgade 1,1, 5000 Odense C

**Årsrapport for
1. oktober 2024 - 30. september 2025**

CVR-nr. 13 12 11 84

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 12/11/2025

Mikkel Engemose Sørensen
Dirigent





Indholdsfortegnelse

Påtegninger

| | |
|--|---|
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |

Ledelsesberetning

| | |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |

Årsregnskab

| | |
|--|----|
| Resultatopgørelse 1. oktober 2024 - 30. september 2025 | 6 |
| Balance 30. september 2025 | 7 |
| Egenkapitalopgørelse | 9 |
| Noter til årsregnskabet | 10 |



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025 for CARTA AUTOFINANS A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2024/25.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense C, den 12. november 2025

Direktion

Malene Larsen
direktør

Bestyrelse

Bent Ove Larsen

Flemming Torben Heden Knudsen

Camilla Liedner

Carl Erik Skovgaard



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i CARTA AUTOFINANS A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for CARTA AUTOFINANS A/S for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 regnskabet.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi revisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Hellerup, den 12. november 2025

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Ulrik Ræbild
statsautoriseret revisor
mne33262

Claus Damhave
statsautoriseret revisor
mne34166



Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|---|
| Selskabet | CARTA AUTOFINANS A/S Finlandgade 1,1 5000 Odense C CVR-nr: 13 12 11 84 Regnskabsperiode: 1. oktober 2024 - 30. september 2025 Stiftet: 1. maj 1989 Hjemstedskommune: Odense |
| Bestyrelse | Bent Ove Larsen Flemming Torben Heden Knudsen Camilla Liedner Carl Erik Skovgaard |
| Direktion | Malene Larsen |
| Revisor | PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup |



Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er investering og finansiering og andet i forbindelse dermed stående virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2024/25 udviser et overskud på DKK 15.926.021, og selskabets balance pr. 30. september 2025 udviser en positiv egenkapital på DKK 126.231.923.

ESG og bæredygtighed

Virksomheden arbejder målrettet med ESG for at sikre en ansvarlig og langsigtet værdiskabelse. ESG-indsatsen er integreret i vores forretningsstrategi og dækker både miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold.

- Miljø (E): Vi har fokus på at reducere vores klimaaftryk gennem energieffektivisering, grøn transport og ansvarlig affaldshåndtering.
- Socialt ansvar (S): Vi prioriterer trivsel, sikkerhed og udvikling af vores medarbejdere. Vi arbejder aktivt med diversitet og inklusion, og vi ønsker at skabe et arbejdsmiljø, hvor alle kan udvikle deres fulde potentiale. Derudover engagerer vi os i lokale initiativer og partnerskaber.
- Ledelse og ansvarlighed (G): Vi følger gældende lovgivning og arbejder ud fra klare etiske retningslinjer. Bestyrelse og direktion overvåger løbende ESG-risici og -muligheder, og vi rapporterer åbent og gennemsigtigt til vores interessenter.

ESG-arbejdet understøtter vores forretningsmodel og bidrager til at imødekomme stigende krav fra kunder, samarbejdspartnere og myndigheder. Vi ser ESG som en naturlig del af at drive en sund og bæredygtig forretning.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.



Resultatopgørelse 1. oktober 2024 - 30. september 2025

| (DKK) | Note | 2024/25 | 2023/24 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | | 26.103.907 | 31.256.934 |
| Personaleomkostninger | 1 | -22.373.618 | -26.717.131 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | | -452.231 | -379.293 |
| Resultat før finansielle poster | | 3.278.058 | 4.160.510 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | 13.806.117 | 14.463.308 |
| Finansielle indtægter | 2 | 147.407 | 69.461 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -469.689 | -1.823.754 |
| Resultat før skat | | 16.761.893 | 16.869.525 |
| Skat af årets resultat | 4 | -835.872 | -565.386 |
| Årets resultat | | 15.926.021 | 16.304.139 |

Resultatdisponering

| (DKK) | 2024/25 | 2023/24 |
|--|-------------------|-------------------|
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Betalt ekstraordinært udbytte | 16.000.000 | 15.000.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -11.193.883 | 14.463.308 |
| Overført resultat | 11.119.904 | -13.159.169 |
| | 15.926.021 | 16.304.139 |



Balance 30. september 2025

Aktiver

| (DKK) | Note | 2024/25 | 2023/24 |
|--|----------|--------------------|--------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 244.737 | 575.012 |
| Indretning af lejede lokaler | | 192.983 | 314.939 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | 437.720 | 889.951 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 6 | 113.939.547 | 115.133.430 |
| Deposita | 7 | 471.114 | 461.636 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 114.410.661 | 115.595.066 |
| Anlægsaktiver | | 114.848.381 | 116.485.017 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 8 | 26.778.352 | 28.318.069 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 10.178.792 | 423.420 |
| Andre tilgodehavender | | 595 | 118.413 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 402.015 | 362.557 |
| Tilgodehavender | | 37.359.754 | 29.222.459 |
| Likvide beholdninger | | 0 | 10.069 |
| Omsætningsaktiver | | 37.359.754 | 29.232.528 |
| Aktiver | | 152.208.135 | 145.717.545 |



Balance 30. september 2025

Passiver

| (DKK) | Note | 2024/25 | 2023/24 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Selskabskapital | | 6.000.000 | 6.000.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 110.939.820 | 122.133.703 |
| Overført resultat | | 9.292.103 | -1.827.801 |
| Egenkapital | | 126.231.923 | 126.305.902 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 18.020 | 83.123 |
| Andre hensættelser | | 0 | 627.215 |
| Hensatte forpligtelser | | 18.020 | 710.338 |
| Ansvarlig lånekapital | | 0 | 500.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat | | 900.975 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 9 | 900.975 | 500.000 |
| Kreditinstitutter | | 18.858.858 | 9.757.686 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 341.853 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 2.251.706 | 2.599.722 |
| Selskabsskat | | 0 | 607.280 |
| Anden gæld | | 3.592.664 | 5.236.617 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 12.136 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 25.057.217 | 18.201.305 |
| Gældsforpligtelser | | 25.958.192 | 18.701.305 |
| Passiver | | 152.208.135 | 145.717.545 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 10 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 | | |



Egenkapitalopgørelse

| (DKK) | Selskabskapital | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | Overført resultat | I alt |
|----------------------------------|------------------|---|-------------------|--------------------|
| Egenkapital 1. oktober | 6.000.000 | 122.133.703 | -1.827.801 | 126.305.902 |
| Betalt ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | -16.000.000 | -16.000.000 |
| Årets resultat | 0 | -11.193.883 | 27.119.904 | 15.926.021 |
| Egenkapital 30. september | 6.000.000 | 110.939.820 | 9.292.103 | 126.231.923 |



Noter til årsregnskabet

1. Personaleomkostninger

| (DKK) | 2024/25 | 2023/24 |
|---|-------------------|-------------------|
| Lønninger | 19.745.934 | 24.277.038 |
| Pensioner | 1.919.990 | 2.122.706 |
| Andre personaleomkostninger | 707.694 | 317.387 |
| | 22.373.618 | 26.717.131 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 32 | 40 |

2. Finansielle indtægter

| (DKK) | 2024/25 | 2023/24 |
|---|----------------|---------------|
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 147.407 | 69.461 |
| | 147.407 | 69.461 |

3. Finansielle omkostninger

| (DKK) | 2024/25 | 2023/24 |
|--|----------------|------------------|
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 0 | 1.138.152 |
| Andre finansielle omkostninger | 469.689 | 685.602 |
| | 469.689 | 1.823.754 |

4. Skat af årets resultat

| (DKK) | 2024/25 | 2023/24 |
|---------------------|----------------|----------------|
| Årets aktuelle skat | 900.975 | 607.280 |
| Årets udskudte skat | -65.103 | -41.894 |
| | 835.872 | 565.386 |

Noter til årsregnskabet

5. Materielle anlægsaktiver

| (DKK) | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler |
|---|---|---------------------------------|
| Kostpris 1. oktober | 4.073.698 | 1.629.057 |
| Afgang i årets løb | 0 | -462.463 |
| Kostpris 30. september | 4.073.698 | 1.166.594 |
| Ned- og afskrivninger 1. oktober | 3.498.686 | 1.314.118 |
| Årets afskrivninger | 330.275 | 121.956 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | 0 | -462.463 |
| Ned- og afskrivninger 30. september | 3.828.961 | 973.611 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | 244.737 | 192.983 |

6. Kapitalandele i dattervirksomheder

| (DKK) | 2024/25 | 2023/24 |
|--|--------------------|--------------------|
| Kostpris 1. oktober | 2.999.727 | 2.999.727 |
| Kostpris 30. september | 2.999.727 | 2.999.727 |
| Værdireguleringer 1. oktober | 112.133.703 | 107.670.395 |
| Årets resultat | 13.806.117 | 14.463.308 |
| Modtagne udbytter | -15.000.000 | -10.000.000 |
| Værdireguleringer 30. september | 110.939.820 | 112.133.703 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | 113.939.547 | 115.133.430 |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Ejerandel |
|-----------------------|----------|-----------------|-----------|
| Carta Deleleasing A/S | Odense | 500.000 | 100% |
| Carts Flexleasing A/S | Odense | 500.000 | 100% |



Noter til årsregnskabet

7. Øvrige finansielle anlægsaktiver

| (DKK) | Deposita |
|--|----------------|
| Kostpris 1. oktober | 461.636 |
| Tilgang i årets løb | 9.478 |
| Kostpris 30. september | 471.114 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | 471.114 |

8. Tilgodehavender

| (DKK) | 2024/25 | 2023/24 |
|---|-------------------|-------------------|
| Af de samlede tilgodehavender forfalder følgende beløb til betaling efter mere end 1 år efter regnskabsårets udløb: | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 11.034.004 | 10.527.000 |
| | 11.034.004 | 10.527.000 |

9. Langfristede gældsforpligtelser

| (DKK) | 2024/25 | 2023/24 |
|---|----------------|----------------|
| Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser. | | |
| Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden: | | |
| Ansvarlig lånekapital | | |
| Efter 5 år | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 0 | 500.000 |
| Langfristet del | 0 | 500.000 |
| Inden for 1 år | 0 | 0 |
| | 0 | 500.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat | | |
| Mellem 1 og 5 år | 900.975 | 0 |
| Langfristet del | 900.975 | 0 |
| Inden for 1 år | 0 | 0 |
| | 900.975 | 0 |

Ansvarlig lånekapital til tilknyttede virksomheder og virksomhedsdeltagere træder alene tilbage for selskabets pengeinstitut.



Noter til årsregnskabet

10. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Selskabets mellemværende med koncernselskaberne Carta Deleleasing A/S, Carta Finans ApS og Carta Flexleasing A/S er pantsat til sikkerhed for Carta Autofinans A/S' bankgæld. Samlet tilgodehavende udgør 10.179 tkr. (2023/24: 423 tkr.).

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt vedrørende bygninger. Den samlede forpligtelse frem til udløb udgør 487 tkr. (2023/24: 653 tkr.).

Kautions- og garantiforpligtelser

Til sikkerhed for bankgæld er der afgivet selvskyldnerkaution over for moderselskabet Carta Finans ApS og datterselskaberne Carta Deleleasing A/S og Carta Flexleasing A/S. Bankgæld udgør henholdsvis 4.862 tkr. (2023/24: 0 tkr.), 2.500 tkr. (2023/24: 8.422 tkr.), og 376.072 tkr. (2023/24: 373.094 tkr.).

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Carta Group ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.



Noter til årsregnskabet

11. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CARTA AUTOFINANS A/S for 2024/25 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2024/25 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter renteindtægter på indgåede kontraktdebitorer samt gebyrer mv. Oprettelsesgebyrerne indtægtsføres i forbindelse med kontraktsindgåelsen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og administration mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.



Noter til årsregnskabet

11. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med danske tilknyttede selskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktiverens forventede brugstid, der udgør:

| | |
|---|--------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |
| Indretning af lejede lokaler | 3-5 år |

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

11. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser omfatter kontraktdebitor, som værdiansættes med fradrag af hensættelse til tabsrisici, opgjort på grundlag af en individuel vurdering af debitorerne.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.



Noter til årsregnskabet

11. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.