

MICHAEL OLSEN & PARTNERE INKASSO A/S

Yderholmen 4
2750 Ballerup

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

29/04/2016

Bjørn Nielsen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden MICHAEL OLSEN & PARTNERE INKASSO A/S
Yderholmen 4
2750 Ballerup

CVR-nr: 25796632
Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Revisor REVISIONSFIRMAET CHRISTIAN DANIELSEN. REGISTRERET
REVISIONSANPARTSSELSKAB
Egegårdsvej 39, 1
Rødovre
DK Danmark
CVR-nr: 16953199
P-enhed: 1001191331

Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2015 for Michael Olsen & Partnere Inkasso A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og pengestrømme samt resultatet. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 01/03/2016

Direktion

Thomas Richard Willemann

Bestyrelse

Michael Olsen

Bjørn Nielsen

Thomas Olsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i MICHAEL OLSEN & PARTNERE INKASSO A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MICHAEL OLSEN & PARTNERE INKASSO A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Rødovre, 01/03/2016

Christian Danielsen
Registreret revisor
REVISIONSFIRMAET CHRISTIAN DANIELSEN. REGISTRERET
REVISIONSANPARTSSELSKAB
CVR: 16953199

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at drive inkassovirksomhed.

Ejerforhold

Følgende aktionærer ejer mere end 5% af aktiekapitalen:

Michael Olsen Holding A/S

Yderholmen 4

2750 Ballerup

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Michael Olsen & Partnere Inkasso A/S er aflagt i overensstemmelse med års-regnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som tidligere år.

Konkurrencemæssige vilkår

Selskabet er aktør på et stærkt konkurrencepræget marked. Derfor har selskabets ledelse fundet det påkrævet at anvende årsregnskabslovens § 32, hvorfor omsætning mv. er sammendraget i posten "bruttofortjeneste" i det offentliggjorte årsregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder af- og nedskrivninger.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancetidspunktet.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs.

Valutakursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, så snart levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter enhver omkostning, der ikke er direkte afledt af nettoomsætningen.

Småanskaffelser under kr. 12.800 straksafskrives.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og sociale bidrag.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter såvel renter af indestående i pengeinstitut som renter af mellemregnings-konti med moder- og søsterselskab mv.

Endvidere omfatter posten renter af gæld.

Selskabsskat

Selskabsskat afsættes med 23,5% af årets skattepligtige indkomst.

Udskudt skat beregnes som 22% af skattemæssige merafskrivninger.

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 med modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen af aktivet.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede levetid, som er:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år. Restværdi er beregnet til kr. 0.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. I det omfang det skønnes nødvendigt, nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Selskabsskat

Selskabsskat afsættes med 23,5% af årets skattepligtige indkomst.

Udskudt skat beregnes som 22% af skattemæssige merafskrivninger. 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 med modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gæld og forpligtelser

Al gæld og forpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne. En forpligtelse, der eksisterer på balancedagen, men hvor det ikke er muligt at opgøre størrelsen af forpligtelsen, anses for en eventualforpligtelse.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttoresultat		3.428.852	2.944.379
Personaleomkostninger	1	-3.119.803	-3.659.327
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-83.943	-78.186
Resultat af ordinær primær drift		225.106	-793.134
Andre finansielle indtægter		2.729	1.577
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-36.476	-27.595
Andre finansielle omkostninger		-3.189	-3.301
Ordinært resultat før skat		188.170	-822.453
Skat af årets resultat	2	-31.043	180.712
Årets resultat		157.127	-641.741
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		157.127	-641.741
I alt		157.127	-641.741

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		222.491	293.114
Materielle anlægsaktiver i alt	3	222.491	293.114
Anlægsaktiver i alt		222.491	293.114
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		618.878	394.743
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		264.590	0
Tilgodehavende skat		0	180.712
Andre tilgodehavender		25.533	3.100
Periodeafgrænsningsposter		200.975	182.310
Tilgodehavender i alt		1.109.976	760.865
Likvide beholdninger		427.579	663.638
Omsætningsaktiver i alt		1.537.555	1.424.503
Aktiver i alt		1.760.046	1.717.617

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.		500.000	500.000
Overført resultat		-93.240	-250.367
Egenkapital i alt		406.760	249.633
Leverandører af varer og tjenesteydelser		59.905	266.079
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		464.376	590.469
Skyldig selskabsskat		31.043	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		797.962	611.436
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.353.286	1.467.984
Gældsforpligtelser i alt		1.353.286	1.467.984
Passiver i alt		1.760.046	1.717.617

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015 kr.	2014 kr.
Honorarer, bestyrelse	45.000	75.000
Løn og gager	3.317.637	3.652.633
Viderefaktureret løn	-188.967	-87.229
Regulering af feriepengeforpligtelse	-70.634	-5.453
Pensioner	53.631	0
Lønrefusioner	-92.343	-47.992
Andre omkostninger til social sikring	55.479	72.368
	<u>3.119.803</u>	<u>3.659.327</u>
Gennemsnitligt antal ansatte	<u>9</u>	<u>10</u>

2. Skat af årets resultat

	2015 kr.	2014 kr.
Aktuel skat	31.043	-180.712
	<u>31.043</u>	<u>-180.712</u>

3. Materielle anlægsaktiver i alt

	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris primo	468.622
Tilgang	13.320
Afgang	0
Kostpris ultimo	<u>481.942</u>
Af- og nedskrivning primo	175.508
Årets afskrivning	83.943
Tilbageførsel ved afgang	0
Af- og nedskrivning ultimo	<u>259.451</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>222.491</u>

4. Oplysning om eventualforpligtelser

Michael Olsen & Partnere Inkasso A/S har afgivet tilbagetrædelseserklæring på indtil kr. 1.500.000 for sit tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed til fordel for dette selskabs mellemværende med pengeinstitut.

Selskabet hæfter solidarisk med sine fire tilknyttede virksomheder for koncernens selskabsskat.

Herudover påhviler der ikke selskabet veksel-, kautions-, pensions-, garanti- eller andre eventual-forpligtelser udover hvad der måtte fremgå af årsregnskabet.

Selskabet har ikke foretaget pantsætninger.