

# Michael Olsen & Partnere A/S

Tempovej 27, 1., 2750 Ballerup  
CVR-nr. 25 79 66 32

## Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 09.06.23

Bjørn Nielsen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 22

---

---

**Selskabet**

---

Michael Olsen & Partnere A/S  
Tempovej 27, 1.  
2750 Ballerup  
Telefon: 44 64 15 10  
Hjemsted: DK  
CVR-nr.: 25 79 66 32  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Patrick Allan Olsen

---

**Bestyrelse**

---

Formand Michael Olsen  
Bjørn Nielsen  
Patrick Allan Olsen

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Michael Olsen & Partnere A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 6. juni 2023

**Direktionen**

Patrick Allan Olsen

**Bestyrelsen**

Michael Olsen  
Formand

Bjørn Nielsen

Patrick Allan Olsen

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Til kapitalejeren i Michael Olsen & Partnere A/S

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Michael Olsen & Partnere A/S for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### 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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Søborg, den 6. juni 2023

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Agner Hansen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne28682

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet består i at drive inkassovirksomhed og vognparkkontrol.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 1.189.979 mod DKK 286.569 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 4.547.285.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2022 DKK	2021 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>6.601.653</b>	<b>5.723.269</b>
1	Personaleomkostninger	-6.502.325	-6.375.586
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>99.328</b>	<b>-652.317</b>
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-437.835	-456.652
	Andre driftsomkostninger	0	-118.918
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-338.507</b>	<b>-1.227.887</b>
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	2.222.036	2.217.604
2	Andre finansielle indtægter	127.632	28.706
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-158.104	-548.289
3	Andre finansielle omkostninger	-337.483	-110.287
	<b>Resultat før skat</b>	<b>1.515.574</b>	<b>359.847</b>
4	Skat af årets resultat	-325.595	-73.278
	<b>Årets resultat</b>	<b>1.189.979</b>	<b>286.569</b>

**Forslag til resultatdisponering**

	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.100.000	0
	Overført resultat	89.979	286.569
	<b>I alt</b>	<b>1.189.979</b>	<b>286.569</b>



<b>AKTIVER</b>		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	396.259	397.781
5	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>396.259</b>	<b>397.781</b>
	Grunde og bygninger	977.524	0
	Indretning af lejede lokaler	6.556	15.062
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	794.155	588.482
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	985.000
6	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.778.235</b>	<b>1.588.544</b>
7	Deposita	74.895	70.277
7	Andre tilgodehavender	149.967	418.690
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>224.862</b>	<b>488.967</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.399.356</b>	<b>2.475.292</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.433.877	1.589.268
	Udskudt skatteaktiv	0	243.719
	Tilgodehavende selskabsskat	681.089	737.098
	Periodeafgrænsningsposter	80.545	52.550
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>3.195.511</b>	<b>2.622.635</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.850.058</b>	<b>2.689.045</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>5.045.569</b>	<b>5.311.680</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>7.444.925</b>	<b>7.786.972</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	309.082	310.269
	Overført resultat	2.138.203	2.047.037
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.100.000	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>4.547.285</b>	<b>3.357.306</b>
	Hensættelser til udskudt skat	18.745	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>18.745</b>	<b>0</b>
8	Anden gæld	296.370	398.742
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>296.370</b>	<b>398.742</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	238.308	442.438
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	2.630.051
	Anden gæld	2.344.217	958.435
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.582.525</b>	<b>4.030.924</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.878.895</b>	<b>4.429.666</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>7.444.925</b>	<b>7.786.972</b>

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostning er	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21					
Saldo pr. 01.01.21	1.000.000	0	3.754.469	0	4.754.469
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	0	-1.903.079	0	-1.903.079
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	277.346	-57.999	0	219.347
Korrigeret saldo pr. 01.01.21	1.000.000	277.346	1.793.391	0	3.070.737
Overførsler til/fra andre reserver	0	32.923	-32.923	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	286.569	0	286.569
Saldo pr. 31.12.21	1.000.000	310.269	2.047.037	0	3.357.306
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22					
Saldo pr. 01.01.22	1.000.000	310.269	2.047.037	0	3.357.306
Overførsler til/fra andre reserver	0	-1.187	1.187	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	89.979	1.100.000	1.189.979
Saldo pr. 31.12.22	1.000.000	309.082	2.138.203	1.100.000	4.547.285

	2022	2021
	DKK	DKK

### 1. Personalemkostninger

Lønninger	6.120.762	5.999.528
Pensioner	200.952	186.096
Andre omkostninger til social sikring	74.861	77.614
Andre personaleomkostninger	105.750	112.348
I alt	6.502.325	6.375.586
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	13	13

### 2. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	127.632	0
Valutakursreguleringer	0	28.706
I alt	127.632	28.706

### 3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	134.412	94.254
Øvrige finansielle omkostninger	203.071	16.033
I alt	337.483	110.287

	2022 DKK	2021 DKK
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	45.018	-136.465
Årets regulering af udskudt skat	262.464	209.743
Regulering af skat fra tidligere år	18.113	0
I alt	325.595	73.278

**5. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter
Kostpris pr. 01.01.22	974.028
Tilgang i året	253.858
Kostpris pr. 31.12.22	1.227.886
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-576.247
Afskrivninger i året	-255.380
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-831.627
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	396.259

Aktiverede udviklingsomkostninger vedrører forbedringer og nye funktionaliteter ved it-programmel til lagerkontroller biler, som er færdiggjort og taget i brug.

**6. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Kostpris pr. 01.01.22	0	42.530	1.186.248	985.000
Tilgang i året	0	0	404.560	0
Afgang i året	0	0	-187.002	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	985.000	0	0	-985.000
Kostpris pr. 31.12.22	985.000	42.530	1.403.806	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	0	-27.468	-597.766	0
Afskrivninger i året	-7.476	-8.506	-166.473	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	154.588	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-7.476	-35.974	-609.651	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	977.524	6.556	794.155	0

**7. Finansielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Deposita	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.22	70.227	3.755.248
Tilgang i året	4.668	0
Afgang i året	0	-110.618
Kostpris pr. 31.12.22	74.895	3.644.630
Nedskrivninger pr. 01.01.22	0	-3.336.559
Nedskrivninger i året	0	-240.344
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år	0	82.240
Nedskrivninger pr. 31.12.22	0	-3.494.663
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	74.895	149.967

## 8. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Anden gæld	296.370	296.370	398.742
I alt	296.370	296.370	398.742

## 9. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leje- og leasingkontrakter med en restløbetid på 29 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 131.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

## 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt pantebrev t.DKK 40, der giver pant i materielle anlægsaktiver med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 985.

## 11. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### 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 afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

### LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.



**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3	0
Bygninger	50	50
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	20

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver**

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

**Nedskrivning af finansielle aktiver**

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

## 11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Immaterielle anlægsaktiver

#### *Færdiggjorte udviklingsprojekter*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

## 11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

#### *Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver*

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

#### *Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

## 11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.