

# The Company Group A/S

Ny Banegårdsgade 48, 8000 Aarhus C  
CVR-nr. 33 05 27 66

## Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 03.05.24

Bo Bjerre Klemmensen  
Dirigent



---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 26

---

---

**Selskabet**

---

The Company Group A/S  
Ny Banegårdsgade 48  
8000 Aarhus C  
Hjemsted: Aarhus kommune  
CVR-nr.: 33 05 27 66  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

---

**Direktion**

---

Simon Christoffer Agger

---

---

**Bestyrelse**

---

Bo Bjerre Klemmensen, formand  
Simon Christoffer Agger  
Nick Pallesen

---

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for The Company Group 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. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 3. maj 2024

**Direktionen**

Simon Christoffer Agger

**Bestyrelsen**

Bo Bjerre Klemmensen  
Formand

Simon Christoffer Agger

Nick Pallesen

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Til kapitalejeren i The Company Group A/S

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for The Company Group A/S for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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.

#### Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende dette forhold.

#### 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.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 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.

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

---

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.

Aarhus, den 3. maj 2024

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Casper Jensby  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne36181

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at eje kapitalandele i The Call Company A/S samt andre kapitalselskaber.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK -842.875 mod DKK -2.656.605 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK -578.076.

Driften i selskabet var tilfredsstillende, men resultaterne i de tilknyttede og associerede virksomheder var samlet set utilfredsstillende. Alle selskaber tilknyttet The Company Group ApS har en forventning om en kraftig forbedring af årets resultat for regnskabsåret 2024. Hvad angår selskabets egen drift, da forventes et resultat i regnskabsåret 2024 i lighed med 2023.

#### *Væsentlig usikkerhed om fortsat drift*

Selskabets primære aktivitet består i at fungere som shared service center samt holdingselskab for selskabets kapitalandele. Resultaterne i både associerede- og dattervirksomheder er negative for regnskabsåret. Ledelsen vurderer på nuværende tidspunkt, at der vil komme øget aktivitet i selskaberne i 2024 og ledelsen forventer på den baggrund et forbedret resultat for det kommende regnskabsår.

Der henvises til yderligere kommentarer i note 1

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.



Note	2023 DKK	2022 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>4.351.733</b>	<b>3.226.629</b>
3 Personaleomkostninger	-4.024.771	-3.164.036
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>326.962</b>	<b>62.593</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-101.595	-90.287
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>225.367</b>	<b>-27.694</b>
4 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-412.241	-2.363.299
5 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-268.513	-222.812
6 Andre finansielle indtægter	81.571	41.501
Nedskrivning af finansielle aktiver	-307.375	-6.077
7 Andre finansielle omkostninger	-141.689	-92.801
<b>Resultat før skat</b>	<b>-822.880</b>	<b>-2.671.182</b>
Skat af årets resultat	-19.995	14.577
<b>Årets resultat</b>	<b>-842.875</b>	<b>-2.656.605</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	-772.708
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	0	960.000
Overført resultat	-842.875	-2.843.897
<b>I alt</b>	<b>-842.875</b>	<b>-2.656.605</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.23	31.12.22
Note		DKK	DKK
	Indretning af lejede lokaler	35.991	69.507
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	109.028	105.528
<b>8</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>145.019</b>	<b>175.035</b>
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	14.393	69.508
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	31.029
10	Deposita	200.344	203.124
10	Andre tilgodehavender	155.904	154.360
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>370.641</b>	<b>458.021</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>515.660</b>	<b>633.056</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	0	3.325
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>0</b>	<b>3.325</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.949	30.163
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	366.826	346.005
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	202.128	339.024
	Udskudt skatteaktiv	0	19.995
	Andre tilgodehavender	11.077	3.500
	Periodeafgrænsningsposter	51.287	43.160
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>633.267</b>	<b>781.847</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>263.536</b>	<b>1.256.691</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>896.803</b>	<b>2.041.863</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.412.463</b>	<b>2.674.919</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	600.000	600.000
	Overført resultat	-1.178.076	-335.201
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-578.076</b>	<b>264.799</b>
11	Andre hensatte forpligtelser	357.126	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>357.126</b>	<b>0</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	151.068	286.652
	Gæld til tilknyttede virksomheder	806.353	1.128.347
	Deposita	120.339	126.477
	Anden gæld	555.653	868.644
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.633.413</b>	<b>2.410.120</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.633.413</b>	<b>2.410.120</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>1.412.463</b>	<b>2.674.919</b>

12 Eventualforpligtelser

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23			
Saldo pr. 01.01.23	600.000	-335.201	264.799
Forslag til resultatdisponering	0	-842.875	-842.875
Saldo pr. 31.12.23	600.000	-1.178.076	-578.076

## 1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke:

Selskabets primære aktivitet består i at fungere som shared service center samt holdingselskab for selskabets kapitalandele. Resultateterne i både associerede- og dattervirksomheder er negative for regnskabsåret. Ledelsen vurderer på nuværende tidspunkt, at der vil komme øget aktivitet i selskaberne i 2024 og ledelsen forventer på den baggrund et forbedret resultat for det kommende regnskabsår.

På baggrund af forventningerne til 2024 samt selskabets kapitalberedskab, er det ledelsens forventning, at selskabet har den fornødne likviditet til at kunne fortsætte driften.

Årsregnskabet aflægges således under forudsætning om fortsat drift.

## 2. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2023 DKK	2022 DKK
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	0	2.134
Negativ goodwill	Andre driftsindtægter	79.224	0
Nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Nedskrivning af finansielle aktiver	-307.375	-6.077
Gevinst ved salg af tilknyttede virksomheder	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	69.477
I alt		-228.151	65.534

	2023	2022
	DKK	DKK

### 3. Personalemkostninger

Lønninger	3.473.405	2.692.518
Pensioner	232.998	175.524
Andre omkostninger til social sikring	47.357	27.706
Andre personaleomkostninger	271.011	268.288
I alt	4.024.771	3.164.036
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	6	4

### 4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	-343.341	-2.363.876
Eliminering af interne gevinster og tab	15.200	15.200
Afskrivning på goodwill	-84.100	-84.100
Gevinst ved salg af tilknyttede virksomheder	0	69.477
I alt	-412.241	-2.363.299

### 5. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	-268.513	-222.812
I alt	-268.513	-222.812

	2023	2022
	DKK	DKK

## 6. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	47.371	6.377
Renteindtægter fra associerede virksomheder	30.219	34.594
Renteindtægter i øvrigt	3.845	100
Valutakursgevinster	136	430
I alt	81.571	41.501

## 7. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	66.905
Renteomkostninger fra associerede virksomheder	141.687	0
Renteomkostninger i øvrigt	2	25.320
Valutakurstab	0	165
Øvrige finansielle omkostninger	0	411
I alt	141.689	92.801

## 8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.23	4.313.413	352.502
Tilgang i året	3.634	67.944
Kostpris pr. 31.12.23	4.317.047	420.446
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-4.243.906	-246.973
Afskrivninger i året	-37.150	-64.445
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-4.281.056	-311.418
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	35.991	109.028

## 9. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.23	2.670.840	44.500
Kostpris pr. 31.12.23	2.670.840	44.500
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-2.583.506	-13.471
Afskrivninger på goodwill	-84.100	0
Årets resultat fra kapitalandele	-361.167	-268.513
Eliminering af interne avancer på anlægsaktiver	15.200	0
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	0	79.224
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	158.260
Negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	357.126	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-2.656.447	-44.500
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	14.393	0
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 31.12.23 med	252.298	0
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
The Call Company A/S, Aarhus kommune		98%
The Education Company ApS, Aarhus kommune		98%
The Call Partner Company ApS, Aarhus kommune		95%
The Education Partner Company ApS, Aarhus kommune		98%
Associerede virksomheder:		
The Food Company ApS, Aarhus kommune		49%
The Cleaning Company ApS, Aarhus kommune		49%



**10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Deposita	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.23	203.124	154.360
Tilgang i året	0	1.544
Afgang i året	-2.780	0
Kostpris pr. 31.12.23	200.344	155.904
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	200.344	155.904
	31.12.23	31.12.22
	DKK	DKK

**11. Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	0	0
Kortfristede forpligtelser	357.126	0
I alt	357.126	0

Hensatte forpligtelser vedrører negativ egenkapital i datterselskab.

**12. Eventualforpligtelser***Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leje- og leasingkontrakter med en restløbetid på op til 20 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 1.599.

*Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 555.

*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har frem til 31. december 2024 afgivet støtteerklæring til fordel for The Call Company A/S.

**13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

## 14. 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.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### 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, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

**14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter og andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

**Lejeindtægter**

Indtægter fra udlejning af ejendomme og shared service indtægter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

**Andre driftsindtægter**

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

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter salgsomkostninger, bilomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger samt øvrige kapacitetsomkostninger, herunder tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Indretning af lejede lokaler	2-5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	0

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

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

For kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

**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 renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

## 14. 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

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter 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.

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

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.

### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

#### *Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

#### 14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

##### *Kapitalandele i associerede virksomheder*

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

##### *Indre værdis metode*

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

For kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, er den forholdsmæssige andel af kapitalandelens regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejervirksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit. Den indre værdi er derudover baseret på følgende regnskabspraksis:

##### *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.

##### *Færdiggjorte udviklingsomkostninger og udviklingsprojekter under udførelse:*

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 akti-

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

vet 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 under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

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".

**Erhvervede rettigheder**

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

*Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele*

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

**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.



**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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

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.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

**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.

## 14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

### Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### 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

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.