

# The Call Company A/S

Ny Banegårdsgade 48, 8000 Aarhus C  
CVR-nr. 33 05 28 12

## 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 Call Company A/S  
Ny Banegårdsgade 48  
8000 Aarhus C  
Hjemsted: Aarhus kommune  
CVR-nr.: 33 05 28 12  
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 Call Company 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 Call Company A/S

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for The Call Company 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.

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.

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

---

Aarhus, den 3. maj 2024

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Casper Jensby

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne36181

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at løse salgs- og kundeservicerelaterede opgaver for andre virksomheder igennem outsourcing eller outplacement.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK -550.784 mod DKK -2.565.396 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK -861.656.

Regnskabsåret 2023 har været præget af udfordringer, men også af en stærk og vedholdende indsats fra hele organisationen.

Årets resultat er positivt påvirket af en gældseftergivelse på t.DKK 500. Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende. Efter et krævende år i 2022 har regnskabsåret 2023 været et overgangså. Vi har arbejdet hårdt på at adressere de udfordringer, vi stod overfor, og samtidig lægge fundamentet for en mere agil og effektiv organisation, både hvad angår vores personale, tilknyttede virksomheder, afdelinger og vores leverandørforhold. Dette har inkluderet strategiske beslutninger og implementering af effektive driftsmodeller, der vil gøre os mere responsive over for markedets krav og muligheder.

På det økonomiske område har vi været opmærksomme på at styre vores ressourcer fornuftigt og fokusere på omkostningsstyring. Selv om resultaterne ikke levede op til vores forventninger, og betragtes som meget utilfredsstillende, har vi anvendt året konstruktivt til at reorganisere os optimere vores processer, hvilket vil positionere os stærkere i fremtiden.

Det er vores overbevisning, at regnskabsåret 2024 vil være et år med vækst og positiv udvikling for virksomheden. Vi har lagt et solidt fundament, og forventer at komme ud af regnskabsåret 2024 med en klar positiv forbedring.

### *Væsentlig usikkerhed om fortsat drift*

Selskabet har tabte i 2022 hele deres selskabskapital, og denne er fortsat negativ pr. 31.12.23. I indeværende regnskabsår har selskabet genereret et overskud på t.DKK 81. Resultatet er dog påvirket af en gældseftergivelse på t.DKK 500, som er indtægtsført. Det er ledelsens forventning, at egenkapitalen kan retableres inden for en kort årrække ved egen indtjening, og at selskabet har tilstrækkelig likviditet til rådighed.

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>24.418.167</b>	<b>22.385.196</b>
3	Personaleomkostninger	-24.628.319	-24.505.204
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>-210.152</b>	<b>-2.120.008</b>
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-291.616	-383.439
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-501.768</b>	<b>-2.503.447</b>
4	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-53.334	8.750
5	Andre finansielle indtægter	684.877	79.196
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-527.335	-138.216
6	Andre finansielle omkostninger	-153.224	-56.779
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-550.784</b>	<b>-2.610.496</b>
	Skat af årets resultat	0	45.100
	<b>Årets resultat</b>	<b>-550.784</b>	<b>-2.565.396</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	-550.784	-2.565.396
	<b>I alt</b>	<b>-550.784</b>	<b>-2.565.396</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.23	31.12.22
Note		DKK	DKK
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	0	536
	Erhvervede rettigheder	0	0
<b>7</b>	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>536</b>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	262.675	454.162
<b>8</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>262.675</b>	<b>454.162</b>
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	53.334
10	Deposita	0	42.000
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>95.334</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>262.675</b>	<b>550.032</b>
11	Igangværende arbejder for fremmed regning	58.500	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.140.632	4.202.013
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	806.393	1.141.495
	Andre tilgodehavender	129.259	78.300
	Periodeafgrænsningsposter	111.280	341.892
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>3.246.064</b>	<b>5.763.700</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>3.246.064</b>	<b>5.763.700</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>3.508.739</b>	<b>6.313.732</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	833.334	833.334
	Reserve for udviklingsomkostninger	0	418
	Overført resultat	-1.694.990	-1.144.624
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-861.656</b>	<b>-310.872</b>
12	Ansvarlig lånekapital	500.000	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>500.000</b>	<b>0</b>
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	555.397	3.849.322
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	326.481	513.376
	Anden gæld	2.988.517	2.261.906
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.870.395</b>	<b>6.624.604</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>4.370.395</b>	<b>6.624.604</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>3.508.739</b>	<b>6.313.732</b>

13 Eventualforpligtelser

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostning er	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23				
Saldo pr. 01.01.23	833.334	418	-1.144.624	-310.872
Af- og nedskrivninger i året	0	-418	418	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-550.784	-550.784
Saldo pr. 31.12.23	833.334	0	-1.694.990	-861.656

## 1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke.

Selskabet har realiseret et underskud i regnskabsperioden på t.DKK 551 og egenkapitalen er negativ pr. 31.12.2023 med t.DKK 862.

Ledelsen forventer at reetablere egenkapitalen ved fremtidig drift.

Selskabet har modtaget støtteerklæring fra moderselskabet gældende frem til og med den 31. december 2024.

På den baggrund anser ledelsen selskabet for going concern, og ledelsen har på den baggrund aflagt årsregnskabet under forudsætning for 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
Nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Nedskrivning af finansielle aktiver	-527.335	-138.216
Gældseftergivelse	Finansielle indtægter	500.809	0
I alt		-26.526	-138.216

	2023	2022
	DKK	DKK

### 3. Personalemkostninger

Lønninger	22.790.943	22.354.418
Pensioner	212.823	280.167
Andre omkostninger til social sikring	741.640	706.696
Andre personaleomkostninger	882.913	1.163.923
I alt	24.628.319	24.505.204
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	90	88

### 4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	-53.334	8.750
I alt	-53.334	8.750

### 5. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	184.066	78.654
Renteindtægter i øvrigt	2	542
Gældseftergivelse	500.809	0
I alt	684.877	79.196

### 6. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	146.279	50.655
Valutakurstab	6.945	6.124
I alt	153.224	56.779

**7. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 01.01.23	115.653	60.000
Kostpris pr. 31.12.23	115.653	60.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-115.117	-60.000
Afskrivninger i året	-536	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-115.653	-60.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0	0

Udviklingsprojekter består af omkostninger til udvikling af kundeportal samt hjemmeside.

**8. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.23	4.140.327
Tilgang i året	99.591
Kostpris pr. 31.12.23	4.239.918
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-3.686.165
Afskrivninger i året	-291.078
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-3.977.243
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	262.675

## 9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.23	53.334
Kostpris pr. 31.12.23	53.334
Årets resultat fra kapitalandele	-53.334
Opskrivninger pr. 31.12.23	-53.334
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
The Education Company ApS, Aarhus Kommune	100%
The Education Partner Company ApS, Aarhus Kommune	100%



**10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Deposita	
Kostpris pr. 01.01.23		42.000
Afgang i året		-42.000
Kostpris pr. 31.12.23		0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23		0
	31.12.23	31.12.22
	DKK	DKK

**11. Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning	58.500	0
Acontofaktureringer	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	58.500	0

**12. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23
Ansvarlig lånekapital	500.000	500.000
I alt	500.000	500.000

Af den ansvarlige lånekapital træder det fulde beløb tilbage for selskabets eksisterende såvel som fremtidige kreditorer. Den ansvarlige lånekapital forrentes med 10% p.a. og forfalder til fuld betaling den 30.06.33. Der er ingen øvrige vilkår forbundet med tilbagetrædelsen.

### 13. Eventualforpligtelser

#### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leje- og leasingkontrakter med en restløbetid på maksimalt 14 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 1.259. Leasingkontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Selskabet har indgået leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder med en restløbetid på 12 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 1.187.

#### *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.

### 14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 555 er der givet virksomhedspant på t.DKK 4.000 omfattende tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 2.141.

## 15. 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.

### LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

**15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****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.

**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til 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:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3	0
Erhvervede rettigheder	3	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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".

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

For kapitalandele i dattervirksomheder, 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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder 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 m.v.

**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.

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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".

*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*

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

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**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.

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.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændel-

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

sessummen 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.

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.

**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.

**Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.



**15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisation sværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**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.

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.

**15. 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**

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

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