

# MICHAEL OLSEN & PARTNERE A/S

Årsrapport

1. januar 2012 - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**25/04/2013**

---

**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 &amp; PARTNERE A/S

Telefonnummer: 44641510

Fax: 44640510

e-mailadresse: mop@mop.dk

CVR-nr: 31879817

Regnskabsår: 01/01/2012 - 31/12/2012

**Revisor**REVISIONSFIRMAET CHRISTIAN DANIELSEN. REGISTRERET  
REVISIONSANPARTSSELSKAB

CVR-nr: 16953199

# Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2012 for Michael Olsen & Part-nere 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 11/02/2013

## Direktion

Michael Olsen  
Direktør

Torben Arnt Valgren  
Direktør

## Bestyrelse

Bjørn Nielsen

Michael Olsen

Søren Bostrup-Sørensen  
Formand

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i MICHAEL OLSEN & PARTNERE A/S

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MICHAEL OLSEN & PARTNERE A/S for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012, 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 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, 11/02/2013

Christian Danielsen

Registreret revisor

REVISIONSFIRMAET CHRISTIAN DANIELSEN. REGISTRERET

REVISIONSANPARTSSELSKAB

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i handel med brugte biler samt kontrol af autoriserede auto-forhandleres vognparker i Skandinavien.

## 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 A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabs-lovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til 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 værdiregu-leringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkost-ninger, 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 fra-gå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden års-regnskabet 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 nettoomsæt-ningen. Småanskaffelser under kr. 12.300 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 søsterselskaber mv.

Endvidere omfatter posten renter af gæld.

**Selskabsskat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat samt forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatop-gørelsen.

Skatter vedrørende tidligere år indregnes ligeledes i resultatopgørelsen.

Selskabsskat afsættes med 25% af årets skattepligtige indkomst.

Udskudt skat beregnes som 25% af skattemæssige merafskrivninger.

**Balance****Immaterielle anlægsaktiver**

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, som er 5 år.

**Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger måles til kostpris tillagt forbedringer og med fradrag af akkumulerede afskrivninger. 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:

Grunde og bygninger 50 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3 – 5 år

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter fifo princippet. Der foretages nedskrivninger i det omfang der skønnes behov herfor.

**Tilgodehavender**

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

**Selskabsskat**

Selskabsskat afsættes med 25% af årets skattepligtige indkomst.

Udskudt skat beregnes som 25% af skattemæssige merafskrivninger.

**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.

Lejeforpligtelser anføres under eventualforpligtelser.

# Resultatopgørelse 1. jan 2012 - 31. dec 2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>3.949.771</b>	<b>4.723.025</b>
Personaleomkostninger .....	<b>1</b>	-2.888.623	-3.384.840
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....	<b>2</b>	-606.674	-604.173
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>454.474</b>	<b>734.012</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....		2.293	2.858
Andre finansielle indtægter .....		2.496	15.202
Øvrige finansielle omkostninger .....		-331.305	-399.570
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>127.958</b>	<b>352.502</b>
<b>Ekstraordinært resultat før skat</b> .....		<b>127.958</b>	<b>352.502</b>
Skat af årets resultat .....	<b>3</b>	-86.525	-163.777
<b>Årets resultat</b> .....		<b>41.433</b>	<b>188.725</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		41.433	188.725
<b>I alt</b> .....		<b>41.433</b>	<b>188.725</b>

# Balance 31. december 2012

## Aktiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Goodwill .....		380.000	760.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>4</b>	<b>380.000</b>	<b>760.000</b>
Grunde og bygninger .....		5.854.880	5.982.160
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....		216.611	323.905
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>5</b>	<b>6.071.491</b>	<b>6.306.065</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>6.451.491</b>	<b>7.066.065</b>
Fremstillede varer og handelsvarer .....		35.988	289.500
<b>Varebeholdninger i alt .....</b>		<b>35.988</b>	<b>289.500</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....		1.602.798	539.150
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		136.762	0
Andre tilgodehavender .....		124.375	0
Periodeafgrænsningsposter .....		23.709	28.899
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>1.887.644</b>	<b>568.049</b>
Likvide beholdninger .....		846.140	1.144.640
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>2.769.772</b>	<b>2.002.189</b>
<b>AKTIVER I ALT .....</b>		<b>9.221.263</b>	<b>9.068.254</b>

# Balance 31. december 2012

## Passiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital) .....		500.000	500.000
Overført resultat .....		70.943	29.510
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>6</b>	<b>570.943</b>	<b>529.510</b>
Gæld til realkreditinstitutter .....		936.755	1.061.134
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>936.755</b>	<b>1.061.134</b>
Gæld til realkreditinstitutter .....		120.000	115.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		725.503	167.255
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		6.383.556	6.683.489
Skyldig selskabsskat .....		0	35.475
Anden gæld .....		484.506	476.391
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>7.713.565</b>	<b>7.477.610</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>8.650.320</b>	<b>8.538.744</b>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>		<b>9.221.263</b>	<b>9.068.254</b>

# Noter

## 1. Personaleomkostninger

	2012 kr.	2011 t.kr.
Løn og gager	2.762.491	3.297.209
Pensionsbidrag	79.497	39.795
Andre omkostninger til social sikring	46.635	47.836
	<u>2.888.623</u>	<u>3.384.840</u>

## 2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2012 kr.	2011 t.kr.
Bygninger	127.280	127.280
Goodwill	380.000	380.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	94.260	96.893
Tab salg af materielle anlægsaktiver	5.134	0
	<u>606.674</u>	<u>604.173</u>

## 3. Skat af årets resultat

	2012 kr.	2011 t.kr.
Aktuel skat	86.525	173.877
Ændring af udskudt skat	0	9.900
Regulering vedrørende tidligere år	0	-20.000
	<u>86.525</u>	<u>163.777</u>

## 4. Immaterielle anlægsaktiver i alt

	Goodwill kr.
Kostpris primo	1.900.000
Tilgang	0
Afgang	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<u><b>1.900.000</b></u>

Af- og nedskrivning primo	-1.140.000
Årets afskrivning	-380.000
<b>Af- og nedskrivning ultimo</b>	<b>-1.520.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>380.000</b>

## 5. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og bygninger kr.	Produktionsanlæg og maskiner kr.	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris primo	6.364.000	0	476.018
Tilgang	0	0	0
Afgang	0	0	-23.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>6.364.000</b>	<b>0</b>	<b>453.018</b>
Opskrivninger primo	0	0	0
Årets opskrivning	0	0	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivning primo	-381.840	0	-152.113
Årets afskrivning	-127.280	0	-94.260
Tilbageførsel ved afgang	0	0	9.966
<b>Af- og nedskrivning ultimo</b>	<b>-509.120</b>	<b>0</b>	<b>-236.407</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>5.854.880</b>	<b>0</b>	<b>216.611</b>

## 6. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital kr.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte kr.	Ialt kr.
Saldo primo	500.000	0	29.510	0	529.510
Udloddet ordinært udbytte	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	41.433	0	41.433
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>0</b>	<b>70.943</b>	<b>0</b>	<b>570.943</b>

Selskabets kapital består af 500 aktier á kr. 1.000.

## 7. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabets ejendomme med en bogført værdi på kr. 5.854.880 er stillet som sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, kr. 1.056.755.

I ejendommen Yderholmen 4 er endvidere udstedt ejerpantebrev, kr. 800.000.

Der påhviler hver ejendom hæftelse på kr. 500 (kr. 1.000 i alt) til sikkerhed for andre mellemværender.

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

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