

JJM Ejendomme ApS

Søndervej 38 A, 2830 Virum
CVR-nr. 41 78 33 03

Årsrapport for 2024

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 04.06.25

Jens Starkner
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 21

Selskabet

JJM Ejendomme ApS
Søndervej 38 A
2830 Virum
Hjemsted: Lyngby-Taarbæk
CVR-nr.: 41 78 33 03
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jens Starkner

Revisor

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 for JJM Ejendomme ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.24 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 4. juni 2025

Direktionen

Jens Starkner

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i JJM Ejendomme ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for JJM Ejendomme ApS for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om 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. 31.12.24 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 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 lovgivningen.

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.

Slagelse, den 4. juni 2025

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Simon Bach Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne42779

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive virksomhed med udlejning af erhvervsejendomme.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabets investeringsejendomme er erhvervsejendomme beliggende i hhv. Greve, Hjørring, Virum og Gentofte. Investeringsejendommene er, jf. beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelsen af den afkastbaserede model.

Selskabets 2 ud af 4 ejendomme er 100% udlejet, én ejendom er delvist udlejet og én ejendom er ikke udlejet.

De centrale forudsætninger anvendt ved opgørelsen af dagsværdien er beskrevet i note 7, hvortil der henvises. Afkastmodellen er særlig følsom for ændringer i de centrale forudsætninger. En forøgelse eller reduktion i afkastkravet med 0,25%-point vil henholdsvis reducere dagsværdien med t.DKK 1.800, eller forøge dagsværdien med t.DKK 2.000, hvorved der kan være usikkerhed om den indregnede værdi.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.24 - 31.12.24 udviser et resultat på DKK 2.955.039 mod DKK 2.359.138 for tiden 01.01.23 - 31.12.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 11.218.691.

Resultatet for 2024 er positivt påvirket som følge af værdiregulering på selskabets investeringsejendomme på t.DKK 107.

Resultatet for 2024 er ligeledes positivt påvirket som følge af salg af en af selskabets ejendomme, med en regnskabsmæssig gevinst på t.DKK 1.513.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note	2024 DKK	2023 DKK
Bruttofortjeneste	3.870.480	2.712.804
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	292.500	164.375
Resultat af primær drift	4.162.980	2.877.179
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	577.702	817.871
4 Andre finansielle indtægter	31.623	30.374
5 Andre finansielle omkostninger	-1.149.558	-931.569
Resultat før skat	3.622.747	2.793.855
6 Skat af årets resultat	-667.708	-434.717
Årets resultat	2.955.039	2.359.138

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	577.702	817.871
Overført resultat	2.377.337	1.541.267
I alt	2.955.039	2.359.138

Note	AKTIVER	31.12.24	31.12.23
		DKK	DKK
	Investerings ejendomme	57.728.081	58.413.849
7	Materielle anlægsaktiver i alt	57.728.081	58.413.849
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.007.360	8.429.658
	Finansielle anlægsaktiver i alt	9.007.360	8.429.658
	Anlægsaktiver i alt	66.735.441	66.843.507
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	337.716	331.076
	Andre tilgodehavender	11.807	0
	Periodeafgrænsningsposter	20.744	0
	Tilgodehavender i alt	370.267	331.076
	Likvide beholdninger	155.835	90.448
	Omsætningsaktiver i alt	526.102	421.524
	Aktiver i alt	67.261.543	67.265.031

PASSIVER			
Note		31.12.24 DKK	31.12.23 DKK
	Selskabskapital	40.000	40.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.257.360	679.658
	Overført resultat	9.921.331	7.543.994
	Egenkapital i alt	11.218.691	8.263.652
	Hensættelser til udskudt skat	1.981.516	1.760.362
	Hensatte forpligtelser i alt	1.981.516	1.760.362
9	Gæld til realkreditinstitutter	16.412.139	17.548.074
9	Gæld til tilknyttede virksomheder	21.596.821	24.261.838
9	Deposita	1.899.534	1.894.533
9	Anden gæld	0	12.015.780
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	39.908.494	55.720.225
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.146.425	1.139.360
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	36.495	68.537
	Gæld til tilknyttede virksomheder	266.614	22.627
	Selskabsskat	446.554	242.987
	Anden gæld	12.256.754	47.281
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	14.152.842	1.520.792
	Gældsforpligtelser i alt	54.061.336	57.241.017
	Passiver i alt	67.261.543	67.265.031

- 10 Oplysninger om dagsværdi
 11 Eventualforpligtelser
 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 13 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.24 - 31.12.24				
Saldo pr. 01.01.24	40.000	679.658	7.543.994	8.263.652
Forslag til resultatdisponering	0	577.702	2.377.337	2.955.039
Saldo pr. 31.12.24	40.000	1.257.360	9.921.331	11.218.691

1. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for 2024 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabets investeringsejendomme er erhvervsejendomme beliggende i hhv. Greve, Hjørring, Virum og Gentofte. Investeringsejendommene er, jf. beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelsen af den afkastbaserede model.

Selskabets 2 ud af 4 ejendomme er 100% udlejet, én ejendom er delvist udlejet og én ejendom er ikke udlejet.

De centrale forudsætninger anvendt ved opgørelsen af dagsværdien er beskrevet i note 7, hvortil der henvises. Afkastmodellen er særlig følsom for ændringer i de centrale forudsætninger. En forøgelse eller reduktion i afkastkravet med 0,25%-point vil henholdsvis reducere dagsværdien med t.DKK 1.800, eller forøge dagsværdien med t.DKK 2.000, hvorved der kan være usikkerhed om den indregnede værdi.

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:	2024 DKK	2023 DKK
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	1.513.005	0
I alt		1.513.005	0

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	577.702	817.871
I alt	577.702	817.871

	2024	2023
	DKK	DKK

4. Andre finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	6.640	3.447
Renteindtægter i øvrigt	24.983	26.927
I alt	31.623	30.374

5. Andre finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	485.983	493.937
Renteomkostninger i øvrigt	648.091	422.153
Øvrige finansielle omkostninger	15.484	15.479
Øvrige finansielle omkostninger	663.575	437.632
I alt	1.149.558	931.569

6. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	446.554	242.987
Årets regulering af udskudt skat	221.154	191.730
I alt	667.708	434.717

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Investerings- ejendomme
Kostpris pr. 01.01.24	52.584.118
Tilgang i året	11.095.581
Afgang i året	-12.073.850
Kostpris pr. 31.12.24	51.605.849
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.24	5.829.732
Dagsværdireguleringer i året	292.500
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.24	6.122.232
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	57.728.081

Selskabets investeringsejendomme er erhvervsejendomme beliggende i hhv. Greve, Hjørring, Virum og Gentofte. Investeringsejendommene er, jf. beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelsen af den afkastbaserede model.

Ejendommen i Virum omfatter to lejemål, som er delvist udlejet pr. 31.12.2024. Lejemålene kan opsiges med 72 måneders varsel. Fastsættelse af dagsværdien er baseret på et forventet normaliseret driftsresultat på t.DKK 1.418 med et afkastkrav på 6% pr. 31.12.2024 (6% pr. 31.12.2023).

Ejendommen i Greve er 100% udlejet i 2024 og har uopsigelighed fra lejers side indtil 1. januar 2032. Fastsættelse af dagsværdien er baseret på et forventet normaliseret driftsresultat på t.DKK 900 med et afkastkrav på 5,5% pr. 31.12.2024 (5,5% pr. 31.12.2023).

Ejendommen i Hjørring er 100% udlejet i 2024 og har uopsigelighed fra lejer side på 6 måneder. Fastsættelse af dagsværdien er baseret på et forventet normaliseret driftsresultat på t.DKK 663 med et afkastkrav på 10% pr. 31.12.2024 (10% pr. 31.12.2023).

Ejendommen i Gentofte er en villa, der er inddelt i flere lejlighedsmål. Den er erhvervet i oktober 2024. Ejendommen er indregnet til kostpris, idet ejendommen endnu ikke er taget i brug. Det er ledelsens opfattelse at dagsværdien pr. 31.12.2024 ikke afviger væsentligt fra kostprisen grundet den korte periode mellem købstidpunktet og balancedagen.

Der har ikke været anvendt ekstern vurderingsmand ved fastsættelsen af dagsværdien.

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.24	7.750.000
Kostpris pr. 31.12.24	7.750.000
Opskrivninger pr. 01.01.24	679.658
Årets resultat fra kapitalandele	577.702
Opskrivninger pr. 31.12.24	1.257.360
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	9.007.360
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
KKH Kalundborg ApS, Lyngby-Taarbæk	100%

9. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.24	Gæld i alt 31.12.23
Gæld til realkreditinstitutter	1.146.425	11.961.339	17.558.564	18.654.434
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	21.596.821	24.261.838
Deposita	0	1.618.400	1.899.534	1.927.533
Anden gæld	0	0	0	12.015.780
I alt	1.146.425	13.579.739	41.054.919	56.859.585

10. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Investerings- ejendomme	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.24	57.728.081	57.728.081
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	292.500	292.500

Der henvises til note 7 for redegørelse over de primære forudsætninger, som ligger til grund for fastsættelse af dagsværdi af selskabets investeringsejendom.

11. Eventualforpligtelser

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 m.v.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 17.812 er der givet pant i investerings-ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 57.328.

13. Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden MICRJ 1 ApS, Lyngby-Taarbæk.

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 § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af MICRJ 1 ApS, Lyngby-Taarbæk, CVR-nr. 30 35 68 45, der udarbejder 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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter, andre driftsindtægter og ejendomsomkostninger samt andre eksterne omkostninger.

Lejeindtægter

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

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

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.

Af- og nedskrivninger

Investerings ejendomme afskrives ikke.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Under dagsværdiregulering af investeringsejendomme indregnes urealiserede værdireguleringer af investeringsejendomme samt realiserede gevinster og tab ved salg.

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

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***Investeringssejendomme*

Investeringssejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investeringssejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Investeringssejendomme måles efterfølgende til dagsværdi med værdireguleringer i resultatopgørelsen. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen 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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 skattepligtig 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.

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.