CHRISTENSEN KJÆRULFF
REVISION | REGNSKAB | RÅDGIVNING

STATSAUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB
CVR: 15 91 56 41
Østbanegade 123
2100 København Ø
33 30 15 15
ck@ck.dk
www.ck.dk

John Mikkelsen ApS

Kodansvej 4, 1 th, 2900 Hellrup

CVR-nr. 27 96 13 12

Årsrapport

1. januar - 31. december 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. juli 2025.

John Mikkelsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

1 Ledelsespåtegning

Ledelsesberetning

2 Selskabsoplysninger

3 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2024

4 Resultatopgørelse

5 Balance

7 Noter

10 Anvendt regnskabspraksis

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for John Mikkelsen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2024 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 5. juli 2025

Direktion

John Mikkelsen

Selskabsoplysninger

Selskabet	John Mikkelsen ApS Kodansvej 4, 1 th 2900 Hellrup	
	CVR-nr.:	27 96 13 12
	Hjemsted:	Gentofte
	Regnskabsår:	1. januar - 31. december
Direktion	John Mikkelsen	
Modervirksomhed	John Mikkelsen ApS	
Dattervirksomhed	Framvic Invest ApS, Gentofte	

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af investeringsvirksomhed.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note		2024	2023
	Bruttotab	**-1**	**0**
1	Personaleomkostninger	-422.501	-384.655
	Driftsresultat	**-422.502**	**-384.655**
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	201.480	305.052
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	3.627.789	2.243.353
2	Andre finansielle indtægter	411.774	512.877
3	Øvrige finansielle omkostninger	-1.056.740	-436.173
	Resultat før skat	**2.761.801**	**2.240.454**
	Skat af årets resultat	772.800	-12.058
	Årets resultat	**3.534.601**	**2.228.396**
	Forslag til resultatdisponering:		
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	201.480	2.548.405
	Overføres til overført resultat	3.333.121	0
	Disponeret fra overført resultat	0	-320.009
	Disponeret i alt	**3.534.601**	**2.228.396**

Balance 31. december

Aktiver

Note		2024	2023
	Anlægsaktiver		
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.427.433	4.834.125
5	Kapitalinteresser	16.086.488	13.090.674
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.186.569	3.986.461
	Finansielle anlægsaktiver i alt	24.700.490	21.911.260
	Anlægsaktiver i alt	**24.700.490**	**21.911.260**
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	793.659	1.949.056
	Udskudte skatteaktiver	772.800	0
	Andre tilgodehavender	44.000	34.000
	Tilgodehavender i alt	1.610.459	1.983.056
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.065.745	1.283.998
	Værdipapirer i alt	1.065.745	1.283.998
	Likvide beholdninger	1.002.280	746.088
	Omsætningsaktiver i alt	**3.678.484**	**4.013.142**
	Aktiver i alt	**28.378.974**	**25.924.402**

Balance 31. december

Passiver

Note		2024	2023
	Egenkapital		
	Virksomhedskapital	227.000	227.000
7	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.310.503	7.109.023
8	Overført resultat	19.921.487	17.758.466
	Egenkapital i alt	**27.458.990**	**25.094.489**
	Gældsforpligtelser		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	698.264	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	125.109	808.262
	Selskabsskat	32.712	0
	Anden gæld	63.899	21.651
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	919.984	829.913
	Gældsforpligtelser i alt	**919.984**	**829.913**
	Passiver i alt	**28.378.974**	**25.924.402**

9 Oplysninger om dagsværdi

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

		2024	2023
1.	**Personaleomkostninger**		
	Lønninger og gager	422.501	384.655
		422.501	**384.655**
	Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
2.	**Andre finansielle indtægter**		
	Renter, pengeinstitutter	346	0
	Renter, udlån	399.731	417.358
	Udbytte aktier	11.697	0
	Gevinst på værdipapirer, der er omsætningsaktiver	0	95.519
		411.774	**512.877**
3.	**Øvrige finansielle omkostninger**		
	Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	60.000	0
	Andre finansielle omkostninger	996.740	436.173
		1.056.740	**436.173**
	Renter/provision virksomhedsdeltager andrager i år 2024 kr. 495.000		
	Renter/provision virksomhedsdeltager andrager i år 2023 kr. 130.000		
4.	**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**		
	Kostpris 1. januar	3.178.245	3.178.245
	Tilgang i årets løb	1.391.828	0
	Kostpris 31. december	**4.570.073**	**3.178.245**
	Opskrivninger 1. januar	1.655.880	1.350.828
	Årets resultat før afskrivninger på goodwill	201.480	305.052
	Opskrivninger 31. december	**1.857.360**	**1.655.880**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december	**6.427.433**	**4.834.125**

		31/12 2024	31/12 2023
5.	**Kapitalinteresser**		
	Kostpris 1. januar	10.847.321	10.847.321
	Afgang i årets løb	-631.975	0
	Kostpris 31. december	**10.215.346**	**10.847.321**
	Opskrivninger 1. januar	2.243.353	0
	Årets resultat før afskrivninger på goodwill	3.627.789	2.243.353
	Opskrivninger 31. december	**5.871.142**	**2.243.353**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december	**16.086.488**	**13.090.674**
6.	**Andre værdipapirer og kapitalandele**		
	Kostpris 1. januar	3.986.451	3.986.461
	Afgang i årets løb	-1.799.882	0
	Kostpris 31. december	**2.186.569**	**3.986.461**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december	**2.186.569**	**3.986.461**
7.	**Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**		
	Reserve for opskrivninger 1. januar	7.109.023	4.560.618
	Resultatandel	201.480	2.548.405
		7.310.503	**7.109.023**
8.	**Overført resultat**		
	Overført resultat 1. januar	17.758.366	22.648.900
	Årets overførte overskud eller underskud	3.333.121	-320.009
	Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-1.170.000	-2.100.000
	Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-487.671
	Tilbagesalg til udstedende selskab	0	-1.000.000
	Regnskabmæssige reguleringer	0	-982.754
		19.921.487	**17.758.466**

9. Oplysninger om dagsværdi

	Børsnoterede aktier
Dagsværdi 31. december	1.065.744
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-498.999
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	0

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomhedens har afgivet selvakyldnerkaution over for anden virksomhed svarende til 12,5 mio. kr.. Selskabets ejer har afgivet en selvskyldnerkaution svarende til det samme beløb for afdækning af et eventuelt krav ved kautionen.

Årsrapporten for John Mikkelsen ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, loka ler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostnin ger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regn- skabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved fi- nansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgø- relser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resul- tat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og til- læg af negativ goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørel- sen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan hen- føres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser, der er indregnet i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser, men ikke findes i modervirksomheden, er følgende regnskabspraksis anvendt:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt ni veau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kre ditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på hi storis-ke tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.