

# Nybolig Jan Milvertz A/S

Norvangen 3D, 1., 4220 Korsør  
CVR-nr. 29 21 58 63

## Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 08.06.22

Michael Vinther  
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 - 22 |

---

**Selskabet**

---

Nybolig Jan Milvertz A/S  
Norvangen 3D, 1.  
4220 Korsør  
Hjemsted: Slagelse  
CVR-nr.: 29 21 58 63  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Direktør Jan Milvertz

---

**Bestyrelse**

---

Direktør Jan Milvertz  
Morten Dalgaard  
Michael Vinther

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Dattervirksomhed**

---

Nybolig Jan Milvertz Næstved A/S, Slagelse

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Nybolig Jan Milvertz 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. 31.12.21 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Korsør, den 8. juni 2022

### **Direktionen**

Jan Milvertz  
Direktør

### **Bestyrelsen**

Jan Milvertz  
Direktør

Morten Dalgaard

Michael Vinther

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Til kapitalejeren i Nybolig Jan Milvertz A/S

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Nybolig Jan Milvertz A/S for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, 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. 31.12.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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 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.

Slagelse, den 8. juni 2022

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Jens Jørgen Bay Simonsen

Statsaut. revisor

MNE-nr. mne11503

Christian Buchwald Nielsen

Statsaut. revisor

MNE-nr. mne44106

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i at drive ejendomsmæglervirksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 3.706.016 mod DKK 4.724.499 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 7.277.662.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Selskabet har i året afstået afdelingen i Næstved til nystiftet datterselskab, hvilket afspejles i udviklingen i forhold til 2020.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

| Note                                   |                                                       | 2021<br>DKK      | 2020<br>DKK       |
|----------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
|                                        | <b>Bruttofortjeneste</b>                              | <b>5.724.629</b> | <b>12.252.309</b> |
| 1                                      | Personaleomkostninger                                 | -3.700.219       | -6.586.252        |
|                                        | <b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>             | <b>2.024.410</b> | <b>5.666.057</b>  |
|                                        | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver     | -74.044          | -157.292          |
|                                        | <b>Resultat af primær drift</b>                       | <b>1.950.366</b> | <b>5.508.765</b>  |
| 2                                      | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.713.226        | 0                 |
| 3                                      | Andre finansielle indtægter                           | 688.743          | 621.192           |
|                                        | Andre finansielle omkostninger                        | -65.247          | -70.526           |
|                                        | <b>Resultat før skat</b>                              | <b>4.287.088</b> | <b>6.059.431</b>  |
| 4                                      | Skat af årets resultat                                | -581.072         | -1.334.932        |
|                                        | <b>Årets resultat</b>                                 | <b>3.706.016</b> | <b>4.724.499</b>  |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b> |                                                       |                  |                   |
|                                        | Forslag til udbytte for regnskabsåret                 | 3.000.000        | 4.000.000         |
|                                        | Overført resultat                                     | 706.016          | 724.499           |
|                                        | <b>I alt</b>                                          | <b>3.706.016</b> | <b>4.724.499</b>  |

| <b>AKTIVER</b> |                                              |                   |                   |
|----------------|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                |                                              | 31.12.21<br>DKK   | 31.12.20<br>DKK   |
| Note           |                                              |                   |                   |
|                | Indretning af lejede lokaler                 | 124.184           | 232.047           |
|                | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      | 54.915            | 37.353            |
| 5              | <b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>        | <b>179.099</b>    | <b>269.400</b>    |
| 6              | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     | 24.206            | 0                 |
| 7              | Andre tilgodehavender                        | 30.000            | 31.670            |
|                | <b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>       | <b>54.206</b>     | <b>31.670</b>     |
|                | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <b>233.305</b>    | <b>301.070</b>    |
|                | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  | 253.877           | 624.094           |
|                | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 13.361.919        | 14.286.607        |
|                | Udskudt skatteaktiv                          | 4.435             | 54.362            |
|                | Andre tilgodehavender                        | 54.882            | 279.976           |
|                | Periodeafgrænsningsposter                    | 41.212            | 20.141            |
|                | <b>Tilgodehavender i alt</b>                 | <b>13.716.325</b> | <b>15.265.180</b> |
|                | <b>Likvide beholdninger</b>                  | <b>97.825</b>     | <b>403.044</b>    |
|                | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <b>13.814.150</b> | <b>15.668.224</b> |
|                | <b>Aktiver i alt</b>                         | <b>14.047.455</b> | <b>15.969.294</b> |

| <b>PASSIVER</b> |                                              |                   |                   |
|-----------------|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                 |                                              | 31.12.21          | 31.12.20          |
|                 |                                              | DKK               | DKK               |
| Note            |                                              |                   |                   |
|                 | Selskabskapital                              | 1.000.000         | 1.000.000         |
|                 | Overført resultat                            | 3.277.662         | 2.571.646         |
|                 | Forslag til udbytte for regnskabsåret        | 3.000.000         | 4.000.000         |
|                 | <b>Egenkapital i alt</b>                     | <b>7.277.662</b>  | <b>7.571.646</b>  |
| 8               | Andre hensatte forpligtelser                 | 66.945            | 122.765           |
|                 | <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>          | <b>66.945</b>     | <b>122.765</b>    |
|                 | Gæld til øvrige kreditinstitutter            | 3.831.920         | 1.623.678         |
|                 | Leverandører af varer og tjenesteydelser     | 243.137           | 353.020           |
|                 | Selskabsskat                                 | 555.473           | 1.337.225         |
|                 | Anden gæld                                   | 2.072.318         | 4.960.960         |
|                 | <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b> | <b>6.702.848</b>  | <b>8.274.883</b>  |
|                 | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>              | <b>6.702.848</b>  | <b>8.274.883</b>  |
|                 | <b>Passiver i alt</b>                        | <b>14.047.455</b> | <b>15.969.294</b> |
| 9               | Eventualforpligtelser                        |                   |                   |
| 10              | Nærtstående parter                           |                   |                   |

**Egenkapitalopgørelse**

| Beløb i DKK                                     | Selskabs-<br>kapital | Overført<br>resultat | Forslag til<br>udbytte for<br>regnskabsår<br>et | Egenkapital<br>i alt |
|-------------------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------------------------|----------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 -<br>31.12.21 |                      |                      |                                                 |                      |
| Saldo pr. 01.01.21                              | 1.000.000            | 2.571.646            | 4.000.000                                       | 7.571.646            |
| Betalt udbytte                                  | 0                    | 0                    | -4.000.000                                      | -4.000.000           |
| Forslag til resultatdisponering                 | 0                    | 706.016              | 3.000.000                                       | 3.706.016            |
| Saldo pr. 31.12.21                              | 1.000.000            | 3.277.662            | 3.000.000                                       | 7.277.662            |

|  | 2021 | 2020 |
|--|------|------|
|  | DKK  | DKK  |

### 1. Personaleomkostninger

|                                          |           |           |
|------------------------------------------|-----------|-----------|
| Lønninger                                | 3.285.508 | 5.804.635 |
| Pensioner                                | 136.439   | 273.474   |
| Andre omkostninger til social sikring    | 57.462    | 94.155    |
| Andre personaleomkostninger              | 220.810   | 413.988   |
| I alt                                    | 3.700.219 | 6.586.252 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 7         | 15        |

### 2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

|                                              |           |   |
|----------------------------------------------|-----------|---|
| Resultatandele fra tilknyttede virksomheder  | 769.607   | 0 |
| Eliminering af interne gevinster og tab      | 347.085   | 0 |
| Gevinst ved salg af tilknyttede virksomheder | 596.534   | 0 |
| I alt                                        | 1.713.226 | 0 |

### 3. Finansielle indtægter

|                                  |         |         |
|----------------------------------|---------|---------|
| Renter, tilknyttede virksomheder | 688.067 | 620.300 |
| Renteindtægter i øvrigt          | 676     | 892     |
| I alt                            | 688.743 | 621.192 |

|  | 2021 | 2020 |
|--|------|------|
|  | DKK  | DKK  |

#### 4. Skat af årets resultat

|                                     |         |           |
|-------------------------------------|---------|-----------|
| Årets aktuelle skat                 | 555.473 | 1.337.226 |
| Årets regulering af udskudt skat    | 13.507  | -2.294    |
| Regulering af skat fra tidligere år | 12.092  | 0         |
| I alt                               | 581.072 | 1.334.932 |

#### 5. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK                                                 | Indretning af<br>lejede lokaler | Andre anlæg,<br>driftsmateriel<br>og inventar |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------|
| Kostpris pr. 01.01.21                                       | 1.559.235                       | 258.875                                       |
| Tilgang i året                                              | 0                               | 65.338                                        |
| Afgang i året                                               | -1.095.465                      | -21.325                                       |
| Kostpris pr. 31.12.21                                       | 463.770                         | 302.888                                       |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21                          | -1.327.188                      | -221.522                                      |
| Afskrivninger i året                                        | -62.092                         | -26.451                                       |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 1.049.694                       | 0                                             |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21                          | -339.586                        | -247.973                                      |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21                          | 124.184                         | 54.915                                        |

**6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

| Beløb i DKK                                     | Kapitalandele i<br>tilknyttede virksomheder |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Tilgang i året                                  | 637.810                                     |
| Kostpris pr. 31.12.21                           | 637.810                                     |
| Tilgang ved fusion og køb af virksomhed         | -2.326.856                                  |
| Afgang ved spaltning og salg af virksomhed      | 596.560                                     |
| Årets resultat fra kapitalandele                | 620.461                                     |
| Eliminering af interne avancer på anlægsaktiver | 494.954                                     |
| Andre reguleringer vedrørende kapitalandele     | 1.277                                       |
| Opskrivninger pr. 31.12.21                      | -613.604                                    |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21              | 24.206                                      |
| Navn og hjemsted:                               | Ejerandel                                   |
| Dattervirksomheder:                             |                                             |
| Nybolig Jan Milvertz Næstved A/S, Slagelse      | 80%                                         |

**7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

| Beløb i DKK                        | Andre tilgodehavender |
|------------------------------------|-----------------------|
| Kostpris pr. 01.01.21              | 30.000                |
| Kostpris pr. 31.12.21              | 30.000                |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21 | 30.000                |

|  | 31.12.21<br>DKK | 31.12.20<br>DKK |
|--|-----------------|-----------------|
|--|-----------------|-----------------|

## 8. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

|                            |        |         |
|----------------------------|--------|---------|
| Kortfristede forpligtelser | 66.945 | 122.765 |
| I alt                      | 66.945 | 122.765 |

## 9. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leje- og leasingkontrakter med tredjemand, hvor forpligtelsen i restløbetiden udgør t.DKK 132.

### *Garantiforpligtelser*

Selskabet har via tilknyttet virksomhed stillet en tidsubegrænset anfordringsgaranti, i henhold til franchiseaftalen, over for Nykredit Mægler A/S på i alt t.DKK 900.

### *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.

## 10. Nærtstående parter

| Bestemmende indflydelse | Grundlag for indflydelse |
|-------------------------|--------------------------|
| JMI Mægler ApS          | Moderselskab             |
| JMI Gruppen A/S         | Ultimativ moderselskab   |

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden JMI Gruppen A/S.

## 11. 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 ejendomsomkostninger samt andre eksterne omkostninger.

**11. 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, 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 franchiseafgift, andre variable omkostninger, omkostninger til distribution, salg og reklame, administration 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 materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

**11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

|                                         | Brugstid,<br>år | Rest-<br>værdi,<br>procent |
|-----------------------------------------|-----------------|----------------------------|
| Indretning af lejede lokaler            | 3-7             | 0                          |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-10            | 0                          |

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

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

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

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.

**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.

**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

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

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

**11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

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

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

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.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

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.

**Hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

**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.

**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.