
Jama 2000 ApS

Årsrapport for 2012

CVR-nr. 25 39 20 86

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 27/6 2013

Allan P. Møller
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsrapporten 10

Regnskabspraksis 16

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Jama 2000 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skibby, den 27. juni 2013

Direktion

Allan P. Møller

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Jama 2000 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Jama 2000 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 revisionshandlinger 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Som det fremgår af note 1, er selskabets fortsatte drift betinget af dels en forbedring af indtjeningsevnen i dattervirksomhederne og dels af, at de nuværende kreditfaciliteter i dattervirksomhederne som minimum kan opretholdes. Ledelsen har ved regnskabsafslæggelsen forudsat, at indtjeningsevnen i dattervirksomhederne forbedres, samt at dattervirksomhedernes likviditetsbehov fremadrettet er sikret. Vi er enige i beskrivelsen af usikkerhederne og ledelsens valg af regnskabspraksis

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabet har tabt over halvdelen af sin selskabskapital. Ledelsen har ikke inden for selskabslovens tidsfrister redegjort for selskabets økonomiske stilling over for kapitalejere og om fornødent stillet forslag om foranstaltninger, der bør træffes, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 27. juni 2013

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Marianne Fog Jørgensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Jama 2000 ApS Torpevej 19 Skuldelev 4050 Skibby Telefon: 46 49 81 81 Telefax: 46 49 83 83 CVR-nr.: 25 39 20 86 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Frederikssund
Moderselskab	Samholding A/S af 03.06.2005
Tilknyttede virksomheder	Hannover I ApS, ejerandel 100% Emsweg ApS, ejerandel 100%
Associerede virksomheder	Garbsen ApS, ejerandel 50%
Direktion	Allan P. Møller
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Skelagervej 1A 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Danske Bank A/S

Beretning

Årsrapporten for Jama 2000 ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Virksomhedens formål er at eje, handle med og administrere fast ejendom.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et underskud på DKK 7.803.850, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en negativ egenkapital på DKK 13.362.799.

Årets resultat er særligt påvirket af negative resultater i dattervirksomhederne, herunder større nedskrivning på ejendom i dattervirksomhed.

Ledelsen anser den nuværende finansiering for at være tilstrækkelig til gennemførelsen af driften i det kommende regnskabsår.

Kapitalberedskabet

Trods negativ indtjening i de seneste regnskabsår, er det selskabets ledelses overbevisning, at det trods usikkerhed om den fremtidige indtjeningsevne og sikring af det nødvendige kapitalberedskab, er retvisende at aflægge årsregnskabet med fortsat drift for øje. Det begrundes med, at dattervirksomhedernes indtjeningsevne i de kommende år forventes væsentlig forbedret på grund af øget lejeindtægt.

Det er ledelsens opfattelse, at det nuværende kapitalberedskab både kan opretholdes og er tilstrækkelig til dækning af det fremtidige likviditetsbehov.

Der henvises til note 1.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Bruttotab		-439.977	-7.394.160
Personaleomkostninger		-185.675	-113.594
Resultat før finansielle poster		-625.652	-7.507.754
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder		-4.385.725	-13.065.571
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		233.300	-183.553
Finansielle indtægter	2	992.294	464.594
Finansielle omkostninger	3	-4.010.871	-3.115.493
Resultat før skat		-7.796.654	-23.407.777
Skat af årets resultat	4	-7.196	-314.786
Årets resultat		-7.803.850	-23.722.563

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-4.307.267	-9.538.993
Reserve for dagsværdi på investeringsaktiver		0	-11.603.325
Overført resultat		-3.496.583	-2.580.245
		-7.803.850	-23.722.563

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Investeringsejendomme	6	72.350.000	72.350.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0	0
Materielle anlægsaktiver		72.350.000	72.350.000
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	629.614	2.136.061
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	0	0
Finansielle anlægsaktiver		629.614	2.136.061
Anlægsaktiver		72.979.614	74.486.061
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	5.012.939
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	2.959.591
Andre tilgodehavender		14.944	915.140
Periodeafgrænsningsposter		0	2.172
Tilgodehavender		14.944	8.889.842
Likvide beholdninger		567.789	1.011.518
Omsætningsaktiver		582.733	9.901.360
Aktiver		73.562.347	84.387.421

Balance 31. december

Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for dagsværdi på investeringsaktiver		8.614.641	8.614.641
Andre reserver		0	123.363
Overført resultat		-22.102.440	-19.524.803
Egenkapital		-13.362.799	-10.661.799
Hensættelse til udskudt skat		4.221.499	3.949.109
Negative kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.681.879	15.225.982
Hensatte forpligtelser		9.903.378	19.175.091
Gæld til realkreditinstitutter		47.564.643	47.882.862
Kreditinstitutter		13.355.585	13.689.907
Deposita		838.757	947.795
Langfristede gældsforpligtelser	9	61.758.985	62.520.564
Kortfristet del af langfristet gæld	9	362.000	315.500
Kreditinstitutter	9	152.000	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.534.901	918.475
Anden gæld		11.001.137	11.907.792
Periodeafgrænsningsposter		212.745	211.798
Kortfristede gældsforpligtelser		15.262.783	13.353.565
Gældsforpligtelser		77.021.768	75.874.129
Passiver		73.562.347	84.387.421
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for dagsværdi på investerings- aktiver	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	8.614.641	0	-17.481.024	-8.741.383
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	0	0	-1.920.415	-1.920.415
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	0	4.307.267	1.060.776	5.368.043
Skat af øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	-265.194	-265.194
Årets resultat	0	0	-4.307.267	-3.496.583	-7.803.850
Egenkapital 31. december	125.000	8.614.641	0	-22.102.440	-13.362.799

Noter til årsrapporten

1 Going concern

Resultatet i dattervirksomheder har de seneste 3 år været negativt. Årsagen hertil har været større renoveringer af selskabernes ejendomme, hvilket har resulteret i at flere lejemål ikke har kunnet udlejes. Renoveringen er afsluttet og lejesituationerne er herved forbedret. Ejendommen i det ene datterselskab er i 2012 solgt med fortjeneste. Selskabets egekapital er negativ og den fortsatte drift er forbundet med væsentlig usikkerhed, men det er ledelsens opfattelse, at indtjeningsevnen i dattervirksomhederne forbedres, samt at dattervirksomhedernes likviditetsbehov fremadrettet er sikret, ligesom ledelsen anser det for realistisk, at det nuværende kapitalberedskab kan opretholdes og vil være tilstrækkeligt til at gennemføre driften i det kommende regnskabsår.

Ledelsen har derfor valgt at aflægge årsregnskabet med fortsat drift for øje.

	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	430.216	416.482
Renteindtægter associerede virksomheder	521.914	0
Andre finansielle indtægter	<u>40.164</u>	<u>48.112</u>
	<u>992.294</u>	<u>464.594</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	36.739	36.091
Andre finansielle omkostninger	<u>3.974.132</u>	<u>3.079.402</u>
	<u>4.010.871</u>	<u>3.115.493</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	<u>7.196</u>	<u>314.786</u>
	<u>7.196</u>	<u>314.786</u>

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	<u>195.654</u>
Kostpris 31. december	<u>195.654</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	<u>195.654</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>195.654</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>

6 Aktiver der måles til dagsværdi

	Investerings- ejendomme <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	<u>60.863.812</u>
Kostpris 31. december	<u>60.863.812</u>
Værdireguleringer 1. januar	<u>11.486.188</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>11.486.188</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>72.350.000</u>

7 Kapitalandele i dattervirksomheder

	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
Kostpris 1. januar	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>
Kostpris 31. december	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>

Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)		
Værdireguleringer 1. januar	-19.261.636	-15.735.058
Årets resultat	-4.385.725	-13.065.571
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	4.307.267	9.538.993
Værdireguleringer 31. december	<u>-19.340.094</u>	<u>-19.261.636</u>
Modregnet negativ værdi i tilgodehavender opført som omsætningsaktiver	<u>14.037.829</u>	<u>5.921.715</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>5.681.879</u>	<u>15.225.982</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>629.614</u>	<u>2.136.061</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Hannover I ApS	Skibby	125.000	100%	629.614	-5.813.714
Emsweg ApS	Skibby	125.000	100%	-19.719.708	1.427.989

Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK
8 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	62.500	62.500
Kostpris 31. december	62.500	62.500
Værdireguleringer 1. januar	-615.420	-431.867
Årets resultat	233.300	-183.553
Værdireguleringer 31. december	-382.120	-615.420
Modregnet af negativ værdi i tilgodehavender opført som omsætningsaktiver	319.620	552.920
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Garbsen ApS	Vemmelev	125.000	50%	-639.240	466.600

Noter til årsrapporten

9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	45.902.800	46.465.000
Mellem 1 og 5 år	1.661.843	1.417.862
Langfristet del	<u>47.564.643</u>	<u>47.882.862</u>
Inden for 1 år	<u>362.000</u>	<u>315.500</u>
	<u>47.926.643</u>	<u>48.198.362</u>
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	13.355.585	13.689.907
Langfristet del	<u>13.355.585</u>	<u>13.689.907</u>
Inden for 1 år	<u>152.000</u>	<u>0</u>
	<u>13.507.585</u>	<u>13.689.907</u>
Deposita		
Mellem 1 og 5 år	838.757	947.795
Langfristet del	<u>838.757</u>	<u>947.795</u>
Inden for 1 år	0	0
Øvrig kortfristet gæld	<u>11.001.137</u>	<u>11.907.792</u>
	<u>11.839.894</u>	<u>12.855.587</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	<u>72.350.000</u>	<u>72.350.000</u>
Bankmellemværender:		
Til sikkerhed for alt mellemværende med Danske Bank samt Banbury Danmark ISI ApS' mellemværender, er deponeret ejerpantebrev nom. 6.600.000 i ejendommen matr. nr. 356, Udenbys Klædebo Kvarter, København. Ejerpantebrev nom. 2.500.000 i ejendommen, matr. nr. 1 nv. Blangstedgård, Odense Jorder.		
Selskabet har kautioneret for alle mellemværender i Emsweg ApS.		

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Jama 2000 ApS for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2012 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Regnskabspraksis

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved levering af serviceydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen baseret på forventet brugstid.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger, deklarerede aktieudbytter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Investeringsejendomme og øvrige materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsejendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte investeringsejendomme omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-30 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Regnskabspraksis

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Kapitalandele i associerede virksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til ”Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode” under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver 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.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.