



Røsler Holding ApS

Nyhavn 63, 3.
1051 København K
CVR-nr. 20306092

Årsrapport 01.10.2020 - 30.09.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
24.01.2022

Torben Røsler
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020/21	8
Balance pr. 30.09.2021	9
Egenkapitalopgørelse for 2020/21	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Røsler Holding ApS

Nyhavn 63, 3.

1051 København K

CVR-nr.: 20306092

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.10.2020 - 30.09.2021

Direktion

Torben Røsler

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 for Røsler Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24.01.2022

Direktion

Torben Røsler

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Røsler Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Røsler Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 revisionsbevis 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.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

København, den 24.01.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Allan Pedersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne14952

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at besidde kapitalandele i selskaber samt i denne forbindelse at foretage investeringer i øvrigt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat udviser et overskud på 51.668 t.kr. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 391.273 t.kr. og en egenkapital på 362.761 t.kr.

Udbruddet af covid-19 har ikke haft væsentlig indflydelse på årets resultat og forventes heller ikke at have effekt på det kommende års resultat.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabets datterselskaber besidder investeringsejendomme målt til dagsværdi. Dagsværdien opgøres for de enkelte ejendomme på baggrund af en række forudsætninger, herunder de enkelte ejendommers budgetterede nettoindtjening samt fastsatte afkastkrav, jf. omtalen heraf i beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis. Afkastkravene er fastsat, så de vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Der er væsentlig usikkerhed forbundet med fastsættelsen af afkastkravene, hvilket er omtalt i datterselskabernes respektive årsrapporter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(1.845.316)	(49.315)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		48.127.654	21.972.502
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		4.066.362	13.299.903
Andre finansielle indtægter	1	3.318.922	2.005.730
Andre finansielle omkostninger	2	(825.271)	(894.088)
Resultat før skat		52.842.351	36.334.732
Skat af årets resultat	3	(166.521)	(150.859)
Årets resultat		52.675.830	36.183.873
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		10.000.000	0
Overført resultat		42.675.830	36.183.873
Resultatdisponering		52.675.830	36.183.873

Balance pr. 30.09.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		227.374.858	227.379.971
Kapitalandele i associerede virksomheder		39.521.231	39.714.468
Andre værdipapirer og kapitalandele		21.080.000	0
Finansielle aktiver	4	287.976.089	267.094.439
Anlægsaktiver		287.976.089	267.094.439
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		93.261.026	73.241.588
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.005.238	0
Andre tilgodehavender		7.355.678	120
Periodeafgrænsningsposter		0	1.629
Tilgodehavender		102.621.942	73.243.337
Likvide beholdninger		1.682.811	540.838
Omsætningsaktiver		104.304.753	73.784.175
Aktiver		392.280.842	340.878.614

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		170.893.069	189.255.304
Overført overskud eller underskud		182.749.905	121.711.840
Forslag til udbytte for regnskabsåret		10.000.000	0
Egenkapital		363.767.974	311.092.144
Skyldige sambeskatningsbidrag		142.634	0
Langfristede gældsforpligtelser		142.634	0
Bankgæld		16.416.378	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.000	21.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.594.737	19.948.113
Skyldig skat		233.712	365.216
Anden gæld		8.102.407	9.451.641
Kortfristede gældsforpligtelser		28.370.234	29.786.470
Gældsforpligtelser		28.512.868	29.786.470
Passiver		392.280.842	340.878.614
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Koncernforhold	7		

Egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	189.255.304	121.711.840	0	311.092.144
Overført til reserver	0	(18.362.235)	18.362.235	0	0
Årets resultat	0	0	42.675.830	10.000.000	52.675.830
Egenkapital ultimo	125.000	170.893.069	182.749.905	10.000.000	363.767.974

Noter

1 Andre finansielle indtægter

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	3.111.624	2.005.730
Renteindtægter i øvrigt	207.293	0
Øvrige finansielle indtægter	5	0
	3.318.922	2.005.730

2 Andre finansielle omkostninger

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	219.048	406.084
Øvrige finansielle omkostninger	606.223	488.004
	825.271	894.088

3 Skat af årets resultat

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Aktuel skat	142.634	233.712
Regulering vedrørende tidligere år	23.887	(82.853)
	166.521	150.859

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	103.897.810	147.210	0
Tilgange	17.985.000	0	21.080.000
Afgange	(30.000.000)	(27.000)	0
Kostpris ultimo	91.882.810	120.210	21.080.000
Opskrivninger primo	123.482.161	39.567.258	0
Andel af årets resultat	48.127.654	4.066.362	0
Udbytte	(21.000.000)	(3.721.441)	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	(900.549)	0	0
Tilbageførsel ved afgange	(14.217.218)	(511.158)	0
Opskrivninger ultimo	135.492.048	39.401.021	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	227.374.858	39.521.231	21.080.000

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Ejendomsselskabet Casa Nord ApS	København	ApS	100,0
Bjerndrupvej 47 ApS	København	ApS	100,0
Kirk Udlejning ApS	København	ApS	100,0
UAE Ejendomme ApS	København	ApS	100,0
Æbleplantagen ApS	København	ApS	100,0
Østergade, Bjerringbro ApS	København	ApS	100,0
Manor ApS	København	ApS	100,0
Lysningen Trekrone ApS	København	ApS	100,0
Sundmolen 5.01 ApS	København	ApS	100,0
JEFO Golf ApS	København	ApS	100,0
Værebros Golf Center ApS	København	ApS	100,0
Baloo Properties ApS	København	ApS	100,0
Lammekær ApS	København	ApS	50,0
Lammekær 1 - 56 ApS	København	ApS	50,0
Tværhøjgård E3 ApS	København	ApS	100

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform
CECR Invest 1 ApS	Solrød	ApS
CECR Udvikling 1 ApS	Solrød	ApS
Fellow Tennant Solutions FZ-LLC	Dubai	FZ-LLC
CECN ApS	København	ApS
P/S Søsvinget	København	ApS
Komplementarselskabet Søsvinget ApS	København	ApS

5 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Røsler Heaven ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Selskabet har afgivet støtteerklæring løbende frem til aflæggelse af årsrapporten for 2021/22 til sikring af den fortsatte drift i selskaberne Egesletten ApS og Tværhøjgård ApS.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for Ejendomsselskabet Casa Nord ApS' mellemværende med Danske Bank.

Virksomheden har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for Tinglev Logistik ApS' mellemværende med Danske Bank.

Virksomheden har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for Trylleby ApS' mellemværende med Ringkjøbing Landbobank, dog begrænset til 10.000 t.kr. Medkautionister består af Baloo Properties ApS, UAE Ejendomme ApS og CEC Group Holding ApS.

Virksomheden har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for CECR Invest 1 ApS' mellemværende med Ringkjøbing Landbobank, dog begrænset til 13.500 t.kr. Medkautionister består af CEC Group Holding ApS.

Virksomheden har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for Konzept ApS' mellemværende med Ringkjøbing Landbobank. Medkautionister består af Baloo Properties ApS og UAE Ejendomme ApS.

Virksomheden har stillet selvskyldnerkaution for CECR Udvikling 1 ApS' mellemværende med Ringkjøbing Landbobank.

Virksomheden har stillet selvskyldnerkaution for Søsvinget ApS' mellemværende med Ringkjøbing Landbobank.

Virksomheden har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for Lammekær ApS' mellemværende med Ringkjøbing Landbobank, dog begrænset til 30.000 t.kr. Medkautionister består af Baloo Properties ApS, Tinglev Logistik ApS, UAE Ejendomme ApS og CEC Group Holding ApS.

Virksomheden har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for CECN ApS' mellemværende med Ringkjøbing Landbobank, dog begrænset til 50 % af mellemværendet. Medkautionister består af Torben Røsler.

Virksomheden har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for Ved Svinget ApS' mellemværende med Ringkjøbing Landbobank, dog begrænset til 15.000 t.kr. Medkautionister består af Baloo Properties ApS, UAE Ejendomme ApS, Tinglev Logistik ApS og CEC Group Holding ApS.

Virksomheden har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for Tværhøjgård E3 ApS' mellemværende med Ringkjøbing Landbobank. Medkautionister består af Baloo Properties ApS, UAE Ejendomme ApS og Tinglev Logistik ApS.

Virksomheden har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for Konzept Group ApS' mellemværende med Ringkjøbing Landbobank dog begrænset til 5.000 t.kr. Medkautionister består af Baloo Properties ApS og UAE Ejendomme ApS.

Virksomheden har stillet selvskyldnerkaution for Egesletten ApS' mellemværende med Ringkjøbing Landbobank.

Virksomheden har stillet selvskyldnerkaution for AAV 9200 ApS' mellemværende med Ringkjøbing Landbobank.

Virksomheden har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for Skovgårdene ApS' mellemværende med Ringkjøbing Landbobank. Medkautionister består af Baloo Properties ApS og UAE Ejendomme ApS.

Virksomheden har givet pant i anparter i CECR Udvikling 1 ApS på 25 t.kr.

Virksomheden har givet pant i 100 % anparter i Tværhøjgård E3 ApS på 50 t.kr.

7 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Røsler Heaven ApS, København

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Røsler Heaven ApS, København

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet alle dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealisationsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.