

# **S. Rosenlund Holding ApS**

Ravngårdsvej 37, 8370 Hadsten

CVR-nr. 34 59 62 63

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. maj 2019.

---

**Søren Rosenlund Jensen**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

|  | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                               |             |
| Ledelsespåtegning                                | 1           |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning       | 2           |
| <b>Ledelsesberetning</b>                         |             |
| Selskabsoplysninger                              | 5           |
| Ledelsesberetning                                | 6           |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018</b> |             |
| Resultatopgørelse                                | 7           |
| Balance  | 8           |
| Noter  | 10          |
| Anvendt regnskabspraksis                         | 13          |

## Ledespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for S. Rosenlund Holding 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsten, den 22. maj 2019

### Direktion

Søren Rosenlund Jensen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til anpartshaverne i S. Rosenlund Holding ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for S. Rosenlund Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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 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.

Aarhus, den 22. maj 2019

### **Redmark**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

**Henrik Sondrup**  
statsautoriseret revisor  
mne31446

## Selskabsoplysninger

---

|                              |   |
|------------------------------|---|
| <b>Selskabet</b>             | S. Rosenlund Holding ApS<br>Ravngårdsvej 37<br>8370 Hadsten                           |
|                              | E-mail: srj@ladingmf.dk   |
|                              | CVR-nr.: 34 59 62 63  |
|                              | Regnskabsår: 1. januar - 31. december   |
| <b>Direktion</b>             | Søren Rosenlund Jensen  |
| <b>Revision</b>              | Redmark<br>Statsautoriseret Revisionspartnerselskab<br>Sommervej 31C<br>8210 Aarhus V |
| <b>Dattervirksomhed</b>      | Lading Maskinforretning ApS, Tilst  |
| <b>Associeret virksomhed</b> | Lading Maskinforretning ApS, Tilst  |

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje kapitalandele i associeret virksomhed.

### Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, der væsentligt har påvirket årets resultat.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke konstateret væsentlige usikkerheder ved indregning og måling af aktiver og passiver.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -2.500 kr. mod -2.500 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 776.395 kr. mod 192.520 kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, der vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u>  | <u>2018</u>    | <u>2017</u>    |
|--|----------------|----------------|
| <b>Bruttotab</b>   | <b>-2.500</b>  | <b>-2.500</b>  |
| 1 Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed          | 834.619        | 180.517        |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder   | 7.170          | 0              |
| Andre finansielle indtægter                                | 0              | 18.001         |
| Avance ved salg tilknyttede virksomheder                   | 27.368         | 0              |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger                          | -114.374       | -132           |
| <b>Resultat før skat</b>                                   | <b>752.283</b> | <b>195.886</b> |
| Skat af årets resultat                                     | 24.112         | -3.366         |
| <b>Årets resultat</b>                                      | <b>776.395</b> | <b>192.520</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>                    |                |                |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 652.929        | 180.517        |
| Udbytte for regnskabsåret                                  | 54.000         | 0              |
| Overføres til overført resultat                            | 69.466         | 12.003         |
| <b>Disponeret i alt</b>                                    | <b>776.395</b> | <b>192.520</b> |

## Balance 31. december

---

| <b>Aktiver</b>           |  | 2018                    | 2017                    |
|--------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| Note                     |  | <u>          </u>       | <u>          </u>       |
| <b>Anlægsaktiver</b>     |  |                         |                         |
| 3                        | Kapitalandel i tilknyttet virksomhed             | 7.269.754               | 0                       |
| 4                        | Kapitalandele i associerede virksomheder         | <u>          0</u>      | <u>2.407.767</u>        |
|                          | Finansielle anlægsaktiver i alt                  | <u>7.269.754</u>        | <u>2.407.767</u>        |
|                          | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                       | <b><u>7.269.754</u></b> | <b><u>2.407.767</u></b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b> |  |                         |                         |
|                          | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder     | 4.670                   | 0                       |
|                          | Tilgodehavender hos associerede virksomheder     | 0                       | 466.989                 |
|                          | Tilgodehavende selskabsskat                      | 1.671                   | 0                       |
|                          | Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | <u>22.441</u>           | <u>          0</u>      |
|                          | Tilgodehavender i alt                            | <u>28.782</u>           | <u>466.989</u>          |
|                          | Likvide beholdninger                             | <u>          0</u>      | <u>13.493</u>           |
|                          | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>                   | <b><u>28.782</u></b>    | <b><u>480.482</u></b>   |
|                          | <b>Aktiver i alt</b>                             | <b><u>7.298.536</u></b> | <b><u>2.888.249</u></b> |

## Balance 31. december

| <b>Passiver</b>           |  | <u>2018</u>             | <u>2017</u>             |
|---------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| Note                      |  |                         |                         |
| <b>Egenkapital</b>        |  |                         |                         |
| 5                         | Virksomhedskapital   | 80.000                  | 80.000                  |
| 5                         | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 1.951.277               | 1.298.348               |
| 5                         | Foreslået udbytte for regnskabsåret                        | 54.000                  | 0                       |
| 5                         | Overført resultat  | 1.569.443               | 1.499.977               |
|                           | <b>Egenkapital i alt</b>                                   | <b><u>3.654.720</u></b> | <b><u>2.878.325</u></b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b> |  |                         |                         |
|                           | Gæld til pengeinstitutter                                  | 3.640.316               | 0                       |
|                           | Selskabsskat   | 0                       | 6.424                   |
|                           | Anden gæld   | 3.500                   | 3.500                   |
|                           | Kortfristede gældsforpligtelser i alt                      | <u>3.643.816</u>        | <u>9.924</u>            |
|                           | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                            | <b><u>3.643.816</u></b> | <b><u>9.924</u></b>     |
|                           | <b>Passiver i alt</b>                                      | <b><u>7.298.536</u></b> | <b><u>2.888.249</u></b> |
| <b>6</b>                  | <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>               |                         |                         |
| <b>7</b>                  | <b>Eventualposter</b>                                      |                         |                         |

## Noter

|  | 2018             | 2017               |                       |
|--|------------------|--------------------|-----------------------|
| <b>1. Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>                    |                  |                    |                       |
| Indtægt af tilknyttet virksomhed   | 1.003.250        | 180.517            |                       |
| Afskrivning på goodwill  | -168.631         | 0                  |                       |
|  | <b>834.619</b>   | <b>180.517</b>     |                       |
| <b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>                                    |                  |                    |                       |
| Andre finansielle omkostninger   | 114.374          | 132                |                       |
|  | <b>114.374</b>   | <b>132</b>         |                       |
| <b>3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>                               |                  |                    |                       |
| Overgang fra associeret virksomhed   | 1.109.419        | 0                  |                       |
| Tilgang i årets løb  | 4.800.000        | 0                  |                       |
| Afgang i årets løb   | -590.942         | 0                  |                       |
| <b>Kostpris 31. december 2018</b>  | <b>5.318.477</b> | <b>0</b>           |                       |
| Overgang fra associerede virksomheder  | 1.298.348        | 0                  |                       |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill                                 | 1.003.250        | 0                  |                       |
| Årets tilbageførsler på afgang   | -181.690         | 0                  |                       |
| <b>Opskrivninger 31. december 2018</b>                                       | <b>2.119.908</b> | <b>0</b>           |                       |
| Årets afskrivninger på goodwill  | -168.631         | 0                  |                       |
| <b>Afskrivninger på goodwill 31. december 2018</b>                           | <b>-168.631</b>  | <b>0</b>           |                       |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>                               | <b>7.269.754</b> | <b>0</b>           |                       |
| I regnskabsposten indgår goodwill med  | 1.517.681        | 0                  |                       |
| I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med                                  | 1.686.312        | 0                  |                       |
| <b>Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport</b> |                  |                    |                       |
|  | <b>Ejerandel</b> | <b>Egenkapital</b> | <b>Årets resultat</b> |
| Lading Maskinforretning ApS, Tilst   | 90 %             | 6.391.193          | 1.575.658             |

## Noter

|  | <u>31/12 2018</u> | <u>31/12 2017</u>       |
|--|-------------------|-------------------------|
| <b>4. Kapitalandele i associerede virksomheder</b> |                   |                         |
| Kostpris 1. januar 2018                            | 1.109.419         | 1.109.419               |
| Overgang til tilknyttet virksomhed                 | <u>-1.109.419</u> | <u>0</u>                |
| <b>Kostpris 31. december 2018</b>                  | <b><u>0</u></b>   | <b><u>1.109.419</u></b> |
| Opskrivninger 1. januar 2018                       | 1.298.348         | 1.117.831               |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill       | 0                 | 180.517                 |
| Overgang til tilknyttet virksomhed                 | <u>-1.298.348</u> | <u>0</u>                |
| <b>Opskrivninger 31. december 2018</b>             | <b><u>0</u></b>   | <b><u>1.298.348</u></b> |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>     | <b><u>0</u></b>   | <b><u>2.407.767</u></b> |
| <b>Associerede virksomheder:</b>                   |                   |                         |
|  | <b>Hjemsted</b>   | <b>Ejerandel</b>        |
| Lading Maskinforretning ApS                        | Tilst             | 50 %                    |

## 5. Egenkapital

|   | <u>Virksomheds-<br/>kapital</u> | <u>Reserve for<br/>nettoopskriv-<br/>ning efter den<br/>indre værdis<br/>metode</u> | <u>Foreslået<br/>udbytte for<br/>regnskabsåret</u> | <u>Overført<br/>resultat</u> |
|---|---------------------------------|---|--|------------------------------|
| Egenkapital 1. januar 2018                  | 80.000                          | 1.298.348   | 0  | 1.499.977                    |
| Årets overførte overskud<br>eller underskud | <u>0</u>                        | <u>652.929</u>  | <u>54.000</u>                                      | <u>69.466</u>                |
| <b>Egenkapital 31. december<br/>2018</b>    | <b><u>80.000</u></b>            | <b><u>1.951.277</u></b>   | <b><u>54.000</u></b>                               | <b><u>1.569.443</u></b>      |

## Noter

---

### 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder er pantsat til sikkerhed for tilknyttet virksomheds mellemværende med pengeinstitut, som pr. 31. december 2018 udgør 7.305 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af den tilknyttede virksomhed udgør pr. 31. december 2018 7.260 t.kr.

Selskabet har ligeledes stillet selvskyldninger kaution for tilknyttet virksomheds mellemværende med pengeinstitut. Kautionen er begrænset til 90 % af mellemværendet, som hermed udgør 6.575 t.kr.

### 7. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Ingen.

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede nettoforpligtelse i sambeskatningen udgør pr. 31.12.2018 i alt 2 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for S. Rosenlund Holding 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.

### 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.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af associerede og tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

#### Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 (fuld fordeling).

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen 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.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttet virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandel i tilknyttet virksomhed og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 10 år som følge af en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### 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 datter- og associerede virksomheder 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.

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres mod regnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samti dig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter S. Rosenlund Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle 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, 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 nettorealisationværdi.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.