

Piaster Revisorerne

vi giver bedre råd

Rosenborghus A/S

CVR-nr. 37 36 37 15

Åbenrå 29
1124 København K

Årsrapport 2016/17 (regnskabsperiode 1. juli 2016 - 30. juni 2017)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
5. september 2017



Jørn Thulstrup

Dirigent

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Rosenborghus 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. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 5. september 2017

I direktionen:


Jørn Thulstrup

I bestyrelsen:


Therese Thulstrup


Jørn Thulstrup


Claus Thulstrup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Rosenborghus A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Rosenborghus A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 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 revisionspåtegning (fortsat)

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

- 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 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.

Birkerød, den 5. september 2017

Piaster Revisorerne,
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 25 16 00 37


Steen Dahl Andersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Rosenborghus A/S Åbenrå 29 1124 København K
	CVR-nr.: 37 36 37 15
	Stiftet: 8. november 1977
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Jørn Thulstrup
Bestyrelse	Therese Thulstrup Jørn Thulstrup Claus Thulstrup
Revisor	Piaster Revisorerne, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Abildgårdsparken 8A 3460 Birkerød

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Rosenborghus A/S ejer ejendommen Rosenborghus, Åbenrå 29, 1124 København K samt 100 pct. af kapitalen i Institut for Business Cycle Analysis, IBCA ApS.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Omsætningen for regnskabsåret 2016/17 var tkr. 859, hvilket er tkr. 36 lavere end året før, på grund enkelte måneder uden huslejebetaling i et af lejemålene. Ejendommen er pr. 1. juli 2017 fuldt udlejet. Den samlede lejeindtægt i regnskabsår 2016-17 forventes at beløbe sig til omkring kr. 930.000.

Der har i det nu afsluttede regnskabsår været afholdt vedligeholdelses arbejder for omkring kr. 200.000 i forbindelse med en renovering af ejendommens facade.

Værdien af Rosenborghus

Værdien af ejendommen Rosenborghus er i årets regnskab anført til 12 mio. kr. Uafhængige vurderinger af ejendommen peger dog på, at den reelle markedsværdi er en del højere. Dels på grund af lejligheden på 4. sal, der med et stor sydvendt terrasse og elevator anslås til en værdi på omkring 12 mio. kr., hvis den udstykkes som ejerlejlighed. Dels på grund af ejendommens unikke karakter og beliggenhed i den stille og svagt trafikkerede gade Åbenrå, tæt ved Rosenborg Slot, Nørreport Station, Kultorvet, Torvehallerne, Kongens Have og Botanisk Have. En søgning på Lokalebasen.dk viser, at der, bortset fra kontorfællesskaber, kun findes få af de ret efterspurte mindre erhvervslejemål ledige i København K.

Historie

Det historiske Rosenborghus er opført i 1756 - 57 og rummer et unikt stukloft - "De fire årstider" samt andre seværdigheder. Rosenborghus har oprindeligt tilhørt genboen, Den Tysk Reformerte Kirke, der drev skole i bygningen. I 1887 blev ejendommen overtaget af Det Forenede Velgørenhedsselskab, der ligeledes drev skole i ejendommen. I begyndelsen af 1900-tallet blev skolen overtaget af Barfods Skole, der byggede baghuset som gymnastiksal og installerede elevator i forhuset. Jørn Thulstrup, der ejer Rosenborghus A/S, har været i ejendommen som lejer fra 1971 og som ejer og beboer siden 1987. Ejendommen er på i alt 912 kvm., heraf 768 kvm i forhuset, der er på fem etager inkl. kælder, som bl.a. rummer to butiksljemål. Baghuset er på 144 kvm i to etager.

Ledelsesberetning (fortsat)

Selskabets samlede resultat

Selskabets samlede resultat er utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som i væsentlig grad har påvirket selskabets drift eller status.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17	2015/16
Nettoomsætning		859.120	895.275
Andre eksterne omkostninger		-656.384	-583.559
Driftsresultat		202.736	311.716
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder (13/14)		-205.533	0
Finansielle indtægter		207.761	124.585
Finansielle omkostninger	1	-111.780	-170.547
Ordinært resultat før skat		93.184	265.754
Skat af årets resultat	2	-65.627	-60.000
Årets resultat		27.557	205.754
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		-22.443	155.754
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		50.000	50.000
Disponeret i alt		27.557	205.754

Balance pr. 30. juni

Aktiver

	Note	2017	2016
Investeringsejendomme	3	12.000.000	12.000.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	24.467	0
Finansielle anlægsaktiver		12.024.467	12.000.000
Anlægsaktiver		12.024.467	12.000.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		232.433	173.291
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.338	111.215
Andre tilgodehavender		37.063	5.808
Tilgodehavende selskabsskat		17.679	15.973
Kortfristede tilgodehavender		289.513	306.287
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.145.010	1.201.475
Likvide beholdninger		18.517	41.349
Omsætningsaktiver		1.453.040	1.549.111
Aktiver i alt		13.477.507	13.549.111

Balance pr. 30. juni

Passiver

	Note	2017	2016
Aktiekapital		600.000	600.000
Overført resultat		3.054.324	3.076.767
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		50.000	50.000
Egenkapital	5	3.704.324	3.726.767
Hensættelser til udskudt skat	6	627.339	560.000
Hensatte forpligtelser		627.339	560.000
Gæld til realkreditinstitutter	7	8.457.607	8.532.547
Langfristede gældsforpligtelser		8.457.607	8.532.547
Kortfristet del af langfristet gæld	7	70.000	60.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		254.167	345.695
Anden gæld		364.070	324.102
Kortfristede gældsforpligtelser		688.237	729.797
Gældsforpligtelser		9.145.844	9.262.344
Passiver i alt		13.477.507	13.549.111
Usikkerhed ved indregning eller måling	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1 Finansielle omkostninger		
Øvrige finansielle omkostninger	111.780	170.547
	<u>111.780</u>	<u>170.547</u>
2 Skat af årets resultat		
Skat af ordinært resultat	0	0
Skat af ordinært resultat, tidligere år	-1.712	0
Regulering af udskudt skat	67.339	60.000
	<u>65.627</u>	<u>60.000</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
3 Investeringsejendomme		
Kostpris 1. juli	8.352.251	8.352.251
Kostpris 30. juni	8.352.251	8.352.251
Værdireguleringer 1. juli	3.647.749	3.647.749
Værdireguleringer 30. juni	3.647.749	3.647.749
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>12.000.000</u>	<u>12.000.000</u>

Centrale forudsætninger, der er anvendt ved dagsværdiberegningen fremgår af note 8.

Noter

	2017	2016		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. juli	1.804.120	1.804.120		
Årets tilgang	230.000	0		
Kostpris 30. juni	2.034.120	1.804.120		
Værdireguleringer 1. juli	-1.804.120	-1.804.120		
Årets resultatandele	-205.533	0		
Værdireguleringer 30. juni	-2.009.653	-1.804.120		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	24.467	0		
Informationer, jf. seneste årsregnskab				
	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs-</u> <u>kapital</u>	<u>Årets</u> <u>resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
IBCA ApS				
Hjemsted: København				
CVR-nr. 30 61 10 47	100%	125.000	46.137	24.467
			2017	2016
5 Egenkapital				
Aktiekapital 1. juli			600.000	600.000
Aktiekapital 30. juni			600.000	600.000
Overført resultat 1. juli			3.076.767	2.921.013
Forslag til årets resultatfordeling			-22.443	155.754
Overført resultat 30. juni			3.054.324	3.076.767
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 1. juli			50.000	50.000
Udbetalt udbytte			-50.000	-50.000
Forslag til årets resultatfordeling			50.000	50.000
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 30. juni			50.000	50.000
Egenkapital 30. juni			3.704.324	3.726.767

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
6 Hensættelser til udskudt skat		
Udskudt skat 1. juli	560.000	500.000
Regulering af udskudt skat i året	67.339	60.000
	<u>627.339</u>	<u>560.000</u>

7 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 30. juni 2017</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Langfristet andel</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Gæld til realkreditinstitutter	8.527.607	70.000	8.457.607	8.247.607
	<u>8.527.607</u>	<u>70.000</u>	<u>8.457.607</u>	<u>8.247.607</u>

8 Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets ejendom er indregnet til en estimeret markedsværdi opgjort efter en afkastbaseret model.

Værdiansættelsen iht. den afkastbaserede model resulterer i en markedsværdig på 12 mio. kr. og er baseret på ejendommens nuværende drift og forudsætninger om ejendommens fremtidige drift samt investors afkastkrav. Værdiansættelsen er baseret på et afkastkrav på 4,8%, hvilket skal ses i lyset af ejendommens beliggenhed samt lejepotentialet i ejendommen.

Med henblik på at illustrer følsomheden ved valget af investors afkastkrav kan vi oplyse, at en ændring i investors afkastkrav på 0,5% point vil ændre ejendommens værdi med 1 – 1,5 mio. kr. jf. nedenfor.

Investors afkastkrav	<u>4,30%</u>	<u>4,80%</u>	<u>5,30%</u>
Ejendommens værdi	<u>13.500.000</u>	<u>12.000.000</u>	<u>11.000.000</u>

Der eksisterer almindelig usikkerhed ved vurderingen af investors forventede afkastgrundlag og derved værdiansættelsen af ejendommen.

Noter

9 Eventualforpligtelser

Selskabet har til fordel for dattervirksomheden Institute for Business Cycle Analysis, IBCA ApS afgivet støtteerklæring, hvorved selskabet har tilkendegivet, at det vil støtte datterselskabet ved at tilføre den fornødne likviditet indtil tidspunktet for likvidation / opløsning af selskabet, der er planlagt til at blive gennemført i løbet af regnskabsåret 2017/18.

Selskabet er administrationselskab i sambeskatning med Institute for Business Cycle Analysis, IBCA ApS. Selskabet hæfter derfor ubegrænset og solidarisk, for selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld på t.kr. 8.528, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør t.kr. 12.000.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser. Indregning sker, når

- levering er fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget, eller modtagelse kan forventes med rimelig sikkerhed

Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, tab på debitorer mv.

Anvendt regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme værdiansættes til dagsværdi og samtlige værdireguleringer medtages i resultatopgørelsen. Dagsværdien opgøres på grundlag af en systematisk vurdering af de enkelte ejendommers forventede afkast (afkastbaseret model).

Værdiregulering af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0 og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det 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 den tilknyttede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til

Anvendt regnskabspraksis

reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

Værdipapirer

Værdipapirer og kapitalandele under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. noterede kapitalandele måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter samt kontantbeholdninger omregnet til balancedagens valutakurs.

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 generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Rosenborghus A/S hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem

Anvendt regnskabspraksis

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 udløsing i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

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

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.