

Piaster Revisorerne

vi giver bedre råd

Rosenborghus A/S

CVR-nr. 37 36 37 15

Åbenrå 29

1124 København K

Årsrapport 2018/19

(regnskabsperiode 1. juli 2018 - 30. juni 2019)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
29. november 2019

Jørn Thulstrup

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegning og erklæringer	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2018 - 30. juni 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

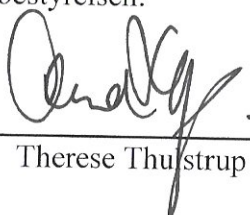
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

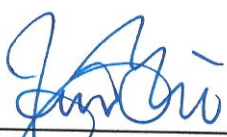
København, den 29. november 2019


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 2018 - 30. juni 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 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.

Allerød, den 29. november 2019

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



Steen Dahl Andersen
statsautoriseret revisor
mne29455

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 Engholm Parkvej 8 3450 Allerød

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Rosenborghus A/S ejer ejendommen Rosenborghus, Åbenrå 29, 1124 København K.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets investeringsejendom måles til dagsværdi, som udgør 12 mio. kr. pr. 30/6 2019. Dagsværdien opgøres på baggrund af en række forudsætninger, herunder den forventede normalindtjening ved den nuværende udlejning samt det fastsatte afkastkrav, jf. omtalen heraf i beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis. Afkastkravet er fastsat, så det vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Der er væsentlig usikkerhed forbundet med fastsættelsen af afkastkravet, og en forøgelse af afkastkravet med 0,5% - point vil reducere dagsværdien med 1,4 mio. kr., jf. omtale heraf i regnskabet note 2.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er i regnskabsåret sket fusion med datterselskab.

Omsætningen udgør t.kr. 860 for regnskabsåret 2018/19, hvilket er t.kr. 35 lavere end året før. Den samlede lejeindtægt for 2019/20 forventes at være på ca. t.kr. 900.

Ejendomsomkostninger har i regnskabsåret været stigende, idet der i året er sket vedligeholdelse af ejendommen for ca. t.kr. 200.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

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. Ejendommen er på i alt 912 m², heraf 768 m² i forhuset, der er på fem etager inkl. kælder, som bl.a. rummer to butiksljemål. Baghuset er på 144 m² i to etager.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2018/19	2017/18
Nettoomsætning		859.921	894.589
Andre eksterne omkostninger		-735.172	-560.210
Driftsresultat		124.749	334.379
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	-585
Finansielle indtægter		33.188	26.539
Finansielle omkostninger		-109.679	-102.471
Ordinært resultat før skat		48.258	257.862
Skat af årets resultat	1	-15.853	-60.998
Årets resultat		32.405	196.864
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		-267.595	146.864
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		300.000	50.000
Disponeret i alt		32.405	196.864

Balance pr. 30. juni

Aktiver

	Note	2019	2018
Investeringsejendomme	2	12.000.000	12.000.000
Materielle anlægsaktiver		12.000.000	12.000.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	0	23.882
Finansielle anlægsaktiver		0	23.882
Anlægsaktiver		12.000.000	12.023.882
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		212.468	216.272
Andre tilgodehavender		114.633	21.701
Tilgodehavende selskabsskat		5.960	6.481
Kortfristede tilgodehavender		333.061	244.454
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.082.980	1.204.468
Likvide beholdninger		124.618	232.406
Omsætningsaktiver		1.540.659	1.681.328
Aktiver i alt		13.540.659	13.705.210

Balance pr. 30. juni

Passiver

	Note	2019	2018
Aktiekapital		600.000	600.000
Overført resultat		3.253.588	3.201.188
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		300.000	50.000
Egenkapital	4	4.153.588	3.851.188
Hensættelser til udskudt skat	5	380.496	684.638
Hensatte forpligtelser		380.496	684.638
Gæld til realkreditinstitutter	6	8.288.303	8.385.640
Langfristede gældsforpligtelser		8.288.303	8.385.640
Kortfristet del af langfristet gæld	6	85.000	70.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	4.762
Leverandører af varer og tjenesteydelser		248.035	241.402
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	32.476
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		62.067	129.019
Anden gæld		323.170	306.085
Kortfristede gældsforpligtelser		718.272	783.744
Gældsforpligtelser		9.006.575	9.169.384
Passiver i alt		13.540.659	13.705.210
Usikkerhed ved indregning eller måling	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Noter

	2018/19	2017/18
1 Skat af årets resultat		
Skat af ordinært resultat	0	0
Regulering af udskudt skat	15.853	57.299
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	3.699
	15.853	60.998
	2019	2018
2 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	12.000.000	12.000.000

Selskabets investeringsejendom er primært en kontorejendom på 912 m² beliggende i København K. Investeringsejendommen er, jf. beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelse af den afkastbaserede model. Baseret på normalindtjening ved uændret udlejning.

Ejendommen er 100% udlejet til en årlig leje på ca. 1.000 kr. pr. m². Ejendommens udlejningsgrad forventes uændret i det kommende år. Værdiansættelsen er baseret på det nuværende lejeniveau.

Afkastkravet udgør 3,75% pr. 30.06.2019. En forøgelse af afkastkravet med 0,5% - point vil reducere dagsværdien med 1,4 mio. kr.

Ejendommen er værdiansat til 12 mio. kr.

Der har ikke været anvendt ekstern vurderingsmand ved fastsættelsen af dagsværdien.

Noter

	2019	2018
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	2.034.120	2.034.120
Årets afgang	-2.034.120	0
Kostpris 30. juni	0	2.034.120
Værdireguleringer 1. juli	-2.010.238	-2.009.653
Årets resultatandele	0	-585
Tilbageført værdiregulering	2.010.238	0
Værdireguleringer 30. juni	0	-2.010.238
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	0	23.882
Den tilknyttede virksomhed er i året fusioneret med moderselskabet.		
4 Egenkapital		
Aktiekapital 1. juli	600.000	600.000
Aktiekapital 30. juni	600.000	600.000
Overført resultat 1. juli	3.201.188	3.054.324
Forslag til årets resultatfordeling	-267.595	146.864
Tilgang af egenkapital ved fusion	319.995	0
Overført resultat 30. juni	3.253.588	3.201.188
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 1. juli	50.000	50.000
Udbetalt udbytte	-50.000	-50.000
Forslag til årets resultatfordeling	300.000	50.000
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 30. juni	300.000	50.000
Egenkapital 30. juni	4.153.588	3.851.188

Noter

	2019	2018
5 Hensættelser til udskudt skat		
Udskudt skat 1. juli	684.638	627.339
Afgang ved fusion	-319.995	0
Regulering af udskudt skat i året	15.853	57.299
	380.496	684.638

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30. juni 2019	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	8.373.303	85.000	8.288.303	8.033.303
	8.373.303	85.000	8.288.303	8.033.303

7 Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets ejendom er værdiansat til dagsværdi baseret på det nuværende lejeniveau og bliver kapitaliseret med afkastkrav fastsat af virksomhedens ledelse, på baggrund af markedsforholdene. Dagsværdiansættelsen er baseret på regnskabsmæssige skøn og mindre justeringer af forudsætningerne, der ligger til grund for værdiansættelsen, kan have væsentlig indflydelse på fastsættelsen af den indregnede dagsværdi.

Som følge af følsomheden i fastsættelsen af ejendommens værdi, er der nedenfor illustreret, hvordan en ændring i afkastkravet og nettolejen kan påvirke ejendommens værdi.

Afkastkrav/lejeniveau	-100.000	-50.000	-	+50.000	+100.000
2,75%	12.727.000	14.545.000	16.364.000	18.182.000	20.000.000
3,25%	10.769.000	12.308.000	13.846.000	15.385.000	16.923.000
3,75%	9.333.000	10.667.000	12.000.000	13.333.000	14.667.000
4,25%	8.235.000	9.412.000	10.588.000	11.765.000	12.941.000
4,75%	7.368.000	8.421.000	9.474.000	10.526.000	11.579.000

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld på t.kr. 8.373, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2019 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.

Der er foretaget reklassifikation af en række poster i balancen i forhold til årsrapport 2017/18. Reklassifikationen har ingen betydning for årets resultat, balance og egenkapital for 2017/18.

Koncerninterne virksomhedssammenslutninger

Ved virksomhedssammenslutninger som fusioner ved deltagelse af virksomheder under anpartshavers bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunkt uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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, ejendom mv.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle 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.

Finansielle anlægsaktiver

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 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 afhændelssummen 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.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer

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

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.