



L. Foghsgaard International A/S

Skovbrinken 5
2920 Charlottenlund
CVR-nr. 73278112

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
16.09.2020

Ivar Malte Foghsgaard
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019	7
Balance pr. 31.12.2019	8
Egenkapitalopgørelse for 2019	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

L. Foghsgaard International A/S
Skovbrinken 5
2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 73278112
Hjemsted: Gentofte
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Johan Caspar Foghsgaard, formand
Lars Foghsgaard
Ivar Malte Foghsgaard
Suzanne Charlotte Foghsgaard

Direktion

Ivar Malte Foghsgaard, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for L. Foghsgaard International A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 16.09.2020

Direktion

Ivar Malte Foghsgaard

direktør

Bestyrelse

Johan Caspar Foghsgaard

formand

Lars Foghsgaard

Ivar Malte Foghsgaard

Suzanne Charlotte Foghsgaard

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i L. Foghsgaard International A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for L. Foghsgaard International A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

København, den 16.09.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Torben Skov

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19689

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet omfatter forvaltning af finansielle aktiver og investering i ejendomme, dels direkte, dels via tilknyttede og associerede virksomheder.

Selskabet fungerer som mellemholdingselskab for de ultimative ejere, FOX3 ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets årsrapport for 2019 udviser et overskud på 23.717 t.kr., mod et underskud på 4.377 t.kr. sidste år.

Selskabets egenkapital udgør 109.756 t.kr. pr. 31.12.2019.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		717.173	(2.774.478)
Personaleomkostninger	1	(1.387.440)	(2.221.197)
Af- og nedskrivninger	2	1.248.615	(2.194.497)
Driftsresultat		578.348	(7.190.172)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		30.459	(17.386.809)
Andre finansielle indtægter	3	28.104.387	30.938.592
Andre finansielle omkostninger	4	(3.452.183)	(13.882.262)
Resultat før skat		25.261.011	(7.520.651)
Skat af årets resultat	5	(1.543.883)	3.144.127
Årets resultat		23.717.128	(4.376.524)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		23.717.128	(4.376.524)
Resultatdisponering		23.717.128	(4.376.524)

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Grunde og bygninger		20.201.174	18.943.691
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.823	20.691
Materielle aktiver	6	20.212.997	18.964.382
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		24.181.785	29.857.565
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		82.208.545	4.784.071
Deposita		0	35.801
Andre tilgodehavender		1.064.123	14.300.000
Finansielle aktiver	7	107.454.453	48.977.437
Anlægsaktiver		127.667.450	67.941.819
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		79.247	424.973
Andre tilgodehavender		483.040	246.073
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		16.870	3.071.114
Tilgodehavender		579.157	3.742.160
Andre værdipapirer og kapitalandele		7.954.295	7.853.162
Værdipapirer og kapitalandele		7.954.295	7.853.162
Likvide beholdninger		694.502	9.021.569
Omsætningsaktiver		9.227.954	20.616.891
Aktiver		136.895.404	88.558.710

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		400.000	10.000.000
Overført overskud eller underskud		109.355.914	(344.085.137)
Egenkapital		109.755.914	(334.085.137)
<hr/>			
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	361.598.192
Langfristede gældsforpligtelser		0	361.598.192
<hr/>			
Bankgæld		82.262	72.151
Deposita		1.200.874	1.177.328
Leverandører af varer og tjenesteydelser		450.637	808.698
Gæld til tilknyttede virksomheder		19.540.093	584.245
Gæld til associerede virksomheder		0	36.446.273
Anden gæld		5.865.624	21.956.960
Kortfristede gældsforpligtelser		27.139.490	61.045.655
<hr/>			
Gældsforpligtelser		27.139.490	422.643.847
<hr/>			
Passiver		136.895.404	88.558.710
<hr/>			
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Koncernforhold	10		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	10.000.000	0	(344.085.137)	(334.085.137)
Kapitalforhøjelse	400.000	418.968.145	0	419.368.145
Kapitalnedsættelse	(10.000.000)	0	10.000.000	0
Overført fra overkurs	0	0	418.968.145	418.968.145
Valutakursreguleringer	0	0	755.778	755.778
Overført til reserver	0	(418.968.145)	0	(418.968.145)
Årets resultat	0	0	23.717.128	23.717.128
Egenkapital ultimo	400.000	0	109.355.914	109.755.914

Noter

1 Personaleomkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Gager og lønninger	1.333.949	2.148.388
Pensioner	38.400	57.600
Andre omkostninger til social sikring	15.091	15.209
	1.387.440	2.221.197
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	3

2 Af- og nedskrivninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	751.385	194.497
Nedskrivninger af materielle aktiver	(2.000.000)	2.000.000
	(1.248.615)	2.194.497

3 Andre finansielle indtægter

	2019	2018
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	409.399	215.827
Renteindtægter i øvrigt	178.100	27.398.140
Valutakursreguleringer	160.691	301.608
Dagsværdireguleringer	27.234.967	2.406.701
Øvrige finansielle indtægter	121.230	616.316
	28.104.387	30.938.592

4 Andre finansielle omkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	2.305.851	5.698.834
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	455.578	1.165.091
Renteomkostninger i øvrigt	122.886	118.685
Dagsværdireguleringer	174.991	6.006.913
Øvrige finansielle omkostninger	392.877	892.739
	3.452.183	13.882.262

5 Skat af årets resultat

	2019 kr.	2018 kr.
Regulering vedrørende tidligere år	1.543.883	(128.127)
Refusion i sambeskatning	0	(3.016.000)
	1.543.883	(3.144.127)

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	21.129.320	44.339
Kostpris ultimo	21.129.320	44.339
Af- og nedskrivninger primo	(2.185.629)	(23.648)
Tilbageførsel af nedskrivninger	2.000.000	0
Årets afskrivninger	(742.517)	(8.868)
Af- og nedskrivninger ultimo	(928.146)	(32.516)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.201.174	11.823

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Deposita kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	44.383.391	4.784.071	35.801	14.300.000
Tilgange	0	77.424.474	0	1.064.123
Afgange	(44.383.370)	0	(35.801)	(14.300.000)
Kostpris ultimo	21	82.208.545	0	1.064.123
Overførsler	24.181.764	0	0	0
Opskrivninger ultimo	24.181.764	0	0	0
Nedskrivninger primo	(14.525.826)	0	0	0
Valutakursreguleringer	755.761	0	0	0
Overførsler	(24.181.764)	0	0	0
Andel af årets resultat	(119.541)	0	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger	150.000	0	0	0
Tilbageførsel ved afgange	37.921.370	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	24.181.785	82.208.545	0	1.064.123

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Ardmarnock Forestry Ltd	Skotland	Ltd.	100	24.681.785	(119.541)

8 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med FOX3 ApS som administrationsselskab. 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 administrationsselskabets årsregnskab.

Selskabet har givet ulimiteret finansieringstilsagn overfor The Brunt Estate Limited til sikring af driften for de kommende 12 måneder.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld i Brunevang ApS (maksimeret til 7.500 t.kr.) er deponeret ejerpantebrev nom. 10.000.000 kr. i ejendom.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 18.757 t.kr.

10 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern: FOX3 ApS, Gentofte, CVR-nr. 40559787.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern: FOX3 ApS, Gentofte, CVR-nr. 40559787.

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 § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved udlejning af lejemål indregnes i resultatopgørelsen efter faktureringsprincippet. Husleje indtægter er periodiseret således at de svarer til lejeperioden.

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 lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

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.

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 alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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 med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af

nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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