

RØ-Holding ApS

Kirkeplads 4, 3770 Allinge

CVR-nr. 25 04 33 08

Årsrapport 2020/21

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. november 2021

Dirigent:



Jørgen Kim Christiansen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for RØ-Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

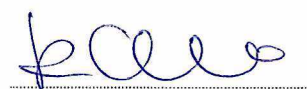
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allinge, den 23. november 2021
Direktion:



Jørgen Kim Christiansen
direktør

Bestyrelse:



Jytte Fuhrmann
Christiansen
formand



Jørgen Kim Christiansen
næstformand



Jacob Fuhrmann
Christiansen



Stine Fuhrmann
Christiansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i RØ-Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for RØ-Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 regnskabsbrugere 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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.

København, den 23. november 2021
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Mogens Andreassen
statsaut. revisor
mne28603

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	RØ-Holding ApS
Adresse, postnr., by	Kirkeplads 4, 3770 Allinge
CVR-nr.	25 04 33 08
Hjemstedskommune	Allinge
Regnskabsår	1. juli 2020 - 30. juni 2021
Bestyrelse	Jytte Fuhrmann Christiansen, formand Jørgen Kim Christiansen, Næstformand Jacob Fuhrmann Christiansen Stine Fuhrmann Christiansen
Direktion	Jørgen Kim Christiansen, direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Nordea Bank Danmark A/S

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktivitet er at eje aktier og anparters som et holdingselskab samt al virksomhed, som efter direktionens skøn er beslægtet hermed.

Driften omfatter ligeledes udlejningsvirksomhed af fuldautomatiske savværk til RØ-Holding ApS' tilknyttede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på 1.222.738 kr. mod et overskud på 23.305.116 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2021 udviser en egenkapital på 127.215.740 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Resultatopgørelse

Note	kr.	2020/21	2019/20
	Bruttofortjeneste	920.281	2.379.304
2	Personaleomkostninger	-832.342	-758.581
5	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-661.968	-2.168.191
	Andre driftsomkostninger	-3.849.644	0
	Resultat før finansielle poster	-4.423.673	-547.468
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.800.373	21.505.464
3	Finansielle indtægter	4.188.990	3.015.156
	Finansielle omkostninger	-508.027	-494.224
	Resultat før skat	1.057.663	23.478.928
4	Skat af årets resultat	165.075	-173.812
	Årets resultat	1.222.738	23.305.116
Forslag til resultatdisponering			
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	400.000	800.000
	Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	292.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	1.974.677	17.590.884
	Overført resultat	-1.151.939	4.622.232
		1.222.738	23.305.116

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Balance

Note	kr.	2020/21	2019/20
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsanlæg og maskiner	3.656.272	9.651.885
		<u>3.656.272</u>	<u>9.651.885</u>
6	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	34.292.490	31.859.079
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9.200.000	10.168.658
	Andre tilgodehavender	4.166.562	4.050.647
		<u>47.659.052</u>	<u>46.078.384</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>51.315.324</u>	<u>55.730.269</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	2.260.315	1.721.055
		<u>2.260.315</u>	<u>1.721.055</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	18.042.914	59.716.488
	Tilgodehavende selskabsskat	19.424	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	12.923
	Andre tilgodehavender	216.292	2.633.877
		<u>18.278.630</u>	<u>62.363.288</u>
7	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	7.601.510	1.109.437
		<u>7.601.510</u>	<u>1.109.437</u>
	Likvide beholdninger	<u>61.245.098</u>	<u>12.426.351</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>89.385.553</u>	<u>77.620.131</u>
	AKTIVER I ALT	<u>140.700.877</u>	<u>133.350.400</u>

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Balance

Note	kr.	2020/21	2019/20
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	23.360.095	21.344.583
	Overført resultat	103.330.645	104.482.584
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	400.000	800.000
	Egenkapital i alt	127.215.740	126.752.167
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	562.914	1.429.179
6	Hensættelse vedr. kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.418.258	2.689.397
9	Hensatte forpligtelser i alt	1.981.172	4.118.576
	Gældsforpligtelser		
8	Langfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter i øvrigt	900.000	1.200.000
	Skyldig selskabsskat	269.727	0
	Skyldig sambeskatningsbidrag	305.843	0
		1.475.570	1.200.000
	Kortfristede gældsforpligtelser		
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	300.000	300.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	88.202	104.453
	Gæld til tilknyttede virksomheder	9.323.579	25.500
	Skyldig selskabsskat	0	794.003
	Anden gæld	316.614	55.701
		10.028.395	1.279.657
	Gældsforpligtelser i alt	11.503.965	2.479.657
	PASSIVER I ALT	140.700.877	133.350.400

- 1 Anvendt regnskabspraksis
10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
11 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2020	125.000	21.344.583	104.482.584	800.000	126.752.167
Overført via resultatdisponering	0	1.974.677	-1.151.939	400.000	1.222.738
Årets opskrivning efter skat ført på egenkapital i tilknyttede virksomheder	0	40.835	0	0	40.835
Udbytte	0	0	0	-800.000	-800.000
Egenkapital 30. juni 2021	125.000	23.360.095	103.330.645	400.000	127.215.740

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for RØ-Holding ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Virksomheden har med virkning for regnskabsåret 2020/21 implementeret ændringslov nr. 1716 af 27. december 2018 til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ikke påvirket virksomhedens regnskabspraksis for indregning og måling af aktiver og forpligtelser, men har alene betydet krav om yderligere oplysninger. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration m.v.

Driftsomkostninger omfatter alle omkostninger vedrørende drift af ejendommen, herunder skatter og afgifter, forsikringer og vedligeholdelse i det omfang disse omkostninger ikke dækkes af lejer.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Udlejningsmateriel	5 - 10 år

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, som virksomheden planlægger at beholde til udløb, måles til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente på anskaffelsestidspunktet. Kursregulering indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genindvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Projektbeholdninger omfatter færdige lejligheder og byggegrunde til videresalg, hvilke måles til kostpris.

Såfremt den forventede salgspris med fradrag af salgsomkostninger skønnes lavere end den regnskabsmæssige værdi foretages nedskrivning til denne lavere værdi.

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Foreslået udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrullet transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

kr.	2020/21	2019/20
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	819.486	744.144
Andre omkostninger til social sikring	12.856	14.437
	<u>832.342</u>	<u>758.581</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>2</u>	<u>2</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	2.725.478	135.029
Andre finansielle indtægter	1.463.512	2.880.127
	<u>4.188.990</u>	<u>3.015.156</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	702.869	457.908
Årets regulering af udskudt skat	-866.265	-279.258
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-1.679	-4.838
	<u>-165.075</u>	<u>173.812</u>
5 Materielle anlægsaktiver		
kr.		Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. juli 2020		16.265.136
Tilgang i årets løb		15.999
Afgang i årets løb		-6.849.644
Kostpris 30. juni 2021		<u>9.431.491</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020		6.613.251
Årets afskrivninger		661.968
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger		-1.500.000
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021		<u>5.775.219</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021		<u><u>3.656.272</u></u>
Afskrives over		<u>3-10 år</u>

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 11.

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

6 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Andre tilgodehavender	I alt
Kostpris 1. juli 2020	10.911.994	10.168.658	4.450.945	25.531.597
Tilgang i årets løb	20.400	1.500.000	0	1.520.400
Afgang i årets løb	0	-2.468.658	0	-2.468.658
Kostpris 30. juni 2021	10.932.394	9.200.000	4.450.945	24.583.339
Værdireguleringer 1. juli 2020	20.947.085	0	-400.298	20.546.787
Udløst udbytte	-630.000	0	0	-630.000
Andel af årets resultat	1.663.721	0	0	1.663.721
Egenkapitalreguleringer hos kapitalandele	40.835	0	0	40.835
Andre reguleringer	1.338.455	0	0	1.338.455
Nedskrivning	0	0	-55.478	-55.478
Tilbageførelse af nedskrivninger tidligere år	0	0	171.393	171.393
Værdireguleringer 30. juni 2021	23.360.096	0	-284.383	23.075.713
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	34.292.490	9.200.000	4.166.562	47.659.052

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder			
Nordbornholms Byggeforretning	ApS	Allinge	70,00 %
Ejendomsmæglerfirmaet Stine Christiansen	A/S	Hvidovre	51,00 %
Allinge Byggekonsortium af 1/4 1986	ApS	Allinge	100,00 %
KI Golf 2009	A/S	Allinge	50,00 %
KC Ejendomme 20	ApS	Allinge	100,00 %
Ellehammers Have	ApS	Allinge	100,00 %
Ejendomsselskabet Det Nye Kystens Perle	ApS	Allinge	51,00 %
KC Ejendomme 15	ApS	Allinge	51,00 %
Tingsted Savværk og Emballage	ApS	Allinge	100,00 %
KC Ejendomme 20	ApS	Allinge	51,00 %

7 Værdipapirer og kapitalandele

Dagsværdioplysninger

kr.	Børsnoterede aktier
Dagsværdi 30. juni	7.601.510
Værdireguleringer i resultatopgørelsen	1.314.956
Dagsværdiniveau	1

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

8 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 0 t.kr. senere end 5 år fra balancedagen.

9 Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter virksomhedens hæftelse for negativ kapitalandel i dattervirksomheder i form af afgivet støtteerklæring over for dattervirksomheden.

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2014 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

11 Sikkerhedsstillelser

Selskabet har til sikkerhed for engagement med Nordea Bank Danmark givet sikkerhed i følgende anparter:

Nordbornholms Byggeforretning ApS
Allinge Byggekonsortium af 1/4 1986 ApS

Ovenstående sikkerhedsstillelser omfatter koncerninterne pengemarkedskonti i Nordea. RØ-Holding ApS hæfter for datterselskabernes engagement med Nordea Bank Danmark.

Der er over for Nordea afgivet selvskyldnerkaution for:
Nordbornholms Byggeforretning ApS, produktramme max. 917.000 kr.
KL Golf 2009 ApS, øvrige garantier for max/overtræk 500.000 kr.

Der er over for Nordea Kredit Realkreditaktieselskab afgivet selvskyldnerkaution for KC Ejendomme 15 ApS for op til 60.000.000 kr.

Der er afgivet støtteerklæringer for:
KL Golf 2009 ApS
KC Ejendomme 20 ApS
Ejendomsmæglerfirmaet Stine Christiansen A/S - max 2.100.000 kr.

Ovenstående støtteerklæringer er tidsbegrænset og gældende frem til den næste ordinære generalforsamling.