

**DHM Holding A/S**  
Langelinie Allé 29, 3. tv, 2100 København Ø

CVR-nr. 11 77 11 73

**Årsrapport**

**1. maj 2021 - 30. april 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. oktober 2022.

---

Jan Erik Carlsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022 for DHM Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022.

Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2021/22 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 28. september 2022

### Direktion

Jan Erik Carlsen

### Bestyrelse

Anne-Lise Hansen  
Bestyrelsesformand

Stine Bøgh Carlsen

Christian Malchau Carlsen

Jan Erik Carlsen

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

---

### **Til anpartshaverne i DHM Holding A/S**

Vi har opstillet årsregnskabet for DHM Holding A/S for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Randers SØ, den 28. september 2022

### **Kvist & Jensen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 36 71 77 85

Jonas Bødker-Iversen

statsautoriseret revisor  
mne35471

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	DHM Holding A/S Langelinie Allé 29, 3. tv 2100 København Ø
	CVR-nr.: 11 77 11 73 Regnskabsår: 1. maj - 30. april
<b>Bestyrelse</b>	Anne-Lise Hansen, Bestyrelsesformand Stine Bøgh Carlsen Christian Malchau Carlsen Jan Erik Carlsen
<b>Direktion</b>	Jan Erik Carlsen, Langelinie Allé 29, 3. tv., 2100 København Ø
<b>Revisor</b>	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
<b>Dattervirksomheder</b>	STRADEVO A/S, København Ø EJENDOMSELSKABETS J.C. AF 1988 ApS, København Ø

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af rådgivning og konsulentytelser til nationale og internationale biotek og medicinalfirmaer samt investering og formueforvaltning.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 1.031.661 kr. mod 2.180.812 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.283.283 kr. mod 5.096.481 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

**Resultatopgørelse 1. maj - 30. april**

<u>Note</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>1.031.661</b>	<b>2.180.812</b>
1 Personaleomkostninger	-58.450	-59.700
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-9.067	-9.067
<b>Driftsresultat</b>	<b>964.144</b>	<b>2.112.045</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	442.646	467.665
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	14.953
Andre finansielle indtægter	2.895.855	4.285.806
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.368.308	-592.978
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.934.337</b>	<b>6.287.491</b>
Skat af årets resultat	-651.054	-1.191.010
<b>Årets resultat</b>	<b>2.283.283</b>	<b>5.096.481</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	442.646	467.665
Udbytte for regnskabsåret	220.000	217.300
Overføres til overført resultat	1.620.637	4.411.516
<b>Disponeret i alt</b>	<b>2.283.283</b>	<b>5.096.481</b>

**Balance 30. april**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	966.598	975.665
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>966.598</u>	<u>975.665</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.253.879	5.811.233
Kapitalinteresser	255.000	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>2.849.687</u>	<u>2.239.687</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>9.358.566</u>	<u>8.050.920</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>10.325.164</u></b>	<b><u>9.026.585</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Udskudte skatteaktiver	3.051	2.605
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	266.662	137.588
3 Andre tilgodehavender	2.441.205	1.400.000
Periodeafgrænsningsposter	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>
Tilgodehavender i alt	<u>2.720.918</u>	<u>1.550.193</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>16.474.660</u>	<u>17.902.129</u>
Værdipapirer i alt	<u>16.474.660</u>	<u>17.902.129</u>
Likvide beholdninger	<u>134.417</u>	<u>638.549</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>19.329.995</u></b>	<b><u>20.090.871</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>29.655.159</u></b>	<b><u>29.117.456</u></b>



**Balance 30. april**

<b>Passiver</b>		
Note	2022	2021
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.803.879	3.361.233
Overført resultat	15.551.305	13.930.668
Foreslået udbytte for regnskabsåret	220.000	217.300
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>20.575.184</b>	<b>18.509.201</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
4 Anden gæld	4.566.826	7.380.720
Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.566.826	7.380.720
Gæld til pengeinstitutter	495	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000	15.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.459.057	1.452.809
Selskabsskat	993.542	1.332.718
Anden gæld	1.050.055	427.008
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.513.149	3.227.535
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>9.079.975</b>	<b>10.608.255</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>29.655.159</b>	<b>29.117.456</b>

5 Oplysninger om dagsværdi

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

7 Eventualposter

**Egenkapitalopgørelse**

	<b>Virksomhedskapital</b>	<b>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. maj 2020	1.000.000	2.893.568	9.519.152	0	13.412.720
Resultatandel	0	467.665	4.411.516	217.300	5.096.481
Egenkapital 1. maj 2021	1.000.000	3.361.233	13.930.668	217.300	18.509.201
Udloddet udbytte	0	0	0	-217.300	-217.300
Resultatandel	0	442.646	1.620.637	220.000	2.283.283
	<b>1.000.000</b>	<b>3.803.879</b>	<b>15.551.305</b>	<b>220.000</b>	<b>20.575.184</b>

## Noter

---

### 1. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	58.450	59.700
	<u>58.450</u>	<u>59.700</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>

### 2. Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	64.585	24.272
Andre finansielle omkostninger	1.303.723	568.706
	<u>1.368.308</u>	<u>592.978</u>

### 3. Andre tilgodehavender

Heraf forfalder 1.944 t.kr. til betaling om senere end et år.

### 4. Anden gæld

Anden gæld i alt	<u>4.566.826</u>	<u>7.380.720</u>
------------------	------------------	------------------

Selskabets indgåede renteswap med en hovedstol på 10 mio. DKK hvormed en rente på 5,31 % swappes mod DKK-CIBOR 12 måneder. Dagsværdien af den indgåede aftale opgøres ud fra den forventede og vurderede markedsværdi opgjort på balancedagen med udgangspunkt i det aktuelle rentemiljø og indbyggede forventninger til udviklingen heri. Selskabets vurdering af værdien modsvarer værdien opgjort af den kontraktuelle modpart. Aftalen udløber i 2037.

### 5. Oplysninger om dagsværdi

	<u>Afledte finansielle instrumenter</u>	<u>Børsnoterede aktier</u>	<u>Børsnoterede obligationer</u>
Dagsværdi 30. april 2022	<u>-4.566.826</u>	<u>12.347.595</u>	<u>4.127.065</u>
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>2.813.894</u>	<u>959.725</u>	<u>-99.542</u>

### 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet andre værdipapirer og kapitalandele med en regnskabsmæssig værdi på 16.475 t.kr. til sikkerhed for bankmellemværender samt kontrakt om renteswap.

## Noter

---

### 7. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for det tilknyttede selskab Ejendomsselskabet J.C. af 1988 ApS' banklån. Lånet udgør pr. 30. april 2022 i alt 2.289 t.kr. Lånet udløbet 31. marts 2029.

#### Sambeskatning

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

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for DHM Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Der er sket ændring i anvendt regnskabspraksis vedrørende den regnskabsmæssige behandling af renteswap.

Renteswappen har tidligere været behandlet efter reglerne om sikring af pengestrømme, hvor ændring af væriden af renteswappen har været indregnet under egenkapitalen.

Det er ledelsens vurdering, at selskabets indgåede renteswap har karakter af spekulation, hvorfor renteswappen behandles efter reglerne herfor. Således er ændringen af dagsværdien for renteswappen indregnet i resultatopgørelsen for indeværende og fremtidige regnskabsår såfremt renteswappen vurderes at have samme karakteristika. Sammenligningstallene er som følge heraf opdateret, hvilket har medført følgende ændringer:

Sidste års resultat er steget med 1.419.222 kr. som følge af indregning i resultatopgørelsen.

Sidste års indregning under egenkapitalen er faldet med 1.419.222 kr. som følge af indregning i resultatopgørelsen i stedet.

Det vurderes ikke at ændringen i anvendt regnskabspraksis påvirker selskabets finansielle stilling.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælges klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration og lokaler.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Udbytte fra kapitalinteresse indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er 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 sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser, der er indregnet i tilknyttede virksomheder, men ikke findes i modervirksomheden, er følgende regnskabspraksis anvendt:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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 kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

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

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

#### Kapitalinteresse

Kapitalinteresse indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Selskabsskat og udskudt skat

DHM Holding 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 og for betalte acontoskatter.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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

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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Dagsværdien af den indgåede renteswapaftale opgøres ud fra den forventede og vurderet markedsværdi opgjort på balancedagen med udgangspunkt i det aktuelle rentemiljø og indbyggede forventninger til udviklingen heri. Værdien modsvarer værdien opgjort af den kontraktuelle modpart.