

## **Ejendomsselskabet Rose Holm ApS**

Vassingerødvej 84, 87160416 3540 Lyngø

**CVR-nr. 87 16 04 16**

**Årsrapport for perioden  
1. oktober 2021 til 30. september 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 6. december 2022

---

Ann Rose Bokkenheuser  
dirigent



# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	7
Balance 30. september 2022	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for Ejendomsselskabet Rose Holm ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lynge, den 6. december 2022

### Direktion

Ann Rose Bokkenheuser

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### *Til kapitalejeren i Ejendomsselskabet Rose Holm ApS*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Ejendomsselskabet Rose Holm ApS for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

#### **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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### 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 6. december 2022

### **Baker Tilly Denmark**

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 35 25 76 91

Henrik Sadolin Jørgensen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne33281

Anne Cathrine Nielsen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne41368

## Selskabsoplysninger

Selskabet	Ejendomsselskabet Rose Holm ApS Vassingerødvej 84 87160416 3540 Lyngø CVR-nr.: 87 16 04 16 Regnskabsperiode: 1. oktober 2021 - 30. september 2022 Stiftet: 15. juni 1979 Hjemsted: Allerød
Direktion	Ann Rose Bokkenheuser
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at eje og administrere fast ejendom.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021/22 udviser et overskud på kr. 321.095, og selskabets balance pr. 30. september 2022 udviser en egenkapital på kr. 3.688.071.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2021/22	2020/21
		kr.	kr.
<b>Nettoomsætning</b>		<b>2.000.000</b>	<b>2.000.000</b>
Andre eksterne omkostninger		-421.304	-402.076
<b>Bruttoresultat</b>		<b>1.578.696</b>	<b>1.597.924</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-838.382	-838.382
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>740.314</b>	<b>759.542</b>
Finansielle omkostninger	2	-328.654	-374.669
<b>Resultat før skat</b>		<b>411.660</b>	<b>384.873</b>
Skat af årets resultat	3	-90.565	-84.671
<b>Årets resultat</b>		<b>321.095</b>	<b>300.202</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		321.095	300.202
		<b>321.095</b>	<b>300.202</b>

## Balance 30. september 2022

	Note	2022	2021
		kr.	kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		11.127.490	11.965.872
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>11.127.490</b>	<b>11.965.872</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>11.127.490</b>	<b>11.965.872</b>
Periodeafgrænsningsposter		95.337	94.572
<b>Tilgodehavender</b>		<b>95.337</b>	<b>94.572</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>13.100</b>	<b>862.645</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>108.437</b>	<b>957.217</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>11.235.927</b>	<b>12.923.089</b>

## Balance 30. september 2022

	Note	2022	2021
		kr.	kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for dagsværdi af sikring		-21.240	120.227
Overført resultat		3.584.311	2.936.231
<b>Egenkapital</b>		<b>3.688.071</b>	<b>3.181.458</b>
Hensættelse til udskudt skat		540.561	562.121
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>540.561</b>	<b>562.121</b>
Gæld til realkreditinstitutter		1.513.440	2.270.366
Andre kreditinstitutter		1.283.613	1.589.785
Selskabsskat		164.450	140.140
Anden gæld		810.598	1.178.017
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	5	<b>3.772.101</b>	<b>5.178.308</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	1.351.779	1.485.163
Leverandører af varer og tjenesteydelser		41.818	45.822
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.578.635	2.206.445
Skyldigt sambeskatningsbidrag		140.140	138.798
Anden gæld		122.822	124.974
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>3.235.194</b>	<b>4.001.202</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>7.007.295</b>	<b>9.179.510</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>11.235.927</b>	<b>12.923.089</b>
Koncernforhold	6		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Finansielle instrumenter	9		

## Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for dagsværdi af sikring	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. oktober	125.000	0	3.056.458	3.181.458
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-206.758	206.758	0
Korrigeret egenkapital 1. oktober	125.000	-206.758	3.263.216	3.181.458
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	237.843	0	237.843
Årets resultat	0	0	321.095	321.095
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-52.325	0	-52.325
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b>125.000</b>	<b>-21.240</b>	<b>3.584.311</b>	<b>3.688.071</b>

## Noter

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	68.273	58.243
Andre finansielle omkostninger	256.114	316.342
Valutakurstab	4.267	84
	<b>328.654</b>	<b>374.669</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	112.125	106.231
Årets udskudte skat	-21.560	-21.560
	<b>90.565</b>	<b>84.671</b>

## Noter

### 4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger <u>kr.</u>
Kostpris 1. oktober	<u>27.041.715</u>
Kostpris 30. september	<u>27.041.715</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	15.075.843
Årets afskrivninger	<u>838.382</u>
Af- og nedskrivninger 30. september	<u>15.914.225</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b><u><u>11.127.490</u></u></b>

### 5 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld 1. oktober kr.</u>	<u>Gæld 30. september kr.</u>	<u>Afdrag næste år kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år kr.</u>
Gæld til realkreditinstitutter	3.029.769	2.270.367	756.927	0
Andre kreditinstitutter	1.904.641	1.604.889	321.276	0
Selskabsskat	140.140	164.450	0	0
Anden gæld	1.588.921	1.084.174	273.576	0
	<b><u><u>6.663.471</u></u></b>	<b><u><u>5.123.880</u></u></b>	<b><u><u>1.351.779</u></u></b>	<b><u><u>0</u></u></b>

## Noter

### 6 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

ARB Holding ApS

### 7 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med ARB Holding 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.

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.270 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2022 udgør 11.127 t.kr..

Selskabet har deponeret ejerpantebreve for i alt 10.500 t.kr. til sikkerhed for tilknyttede virksomheders engagement med pengesinstitutter. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Af selskabets likvide beholdninger er 13 t.kr. stillet til sikkerhed for gæld vedrørende indgående swapaftaler.

### 9 Finansielle instrumenter

Selskabet har indgået aftale om sikring af et fast renteniveau via swap-aftaler for en samlet værdi på 3.402 t.kr.

Aftalen har en restløbetid på 3 år og en fast rente på 3,92%. Den nominelle værdi af aftalen pr. 30. september 2022 er negativ med 27 t.kr..

Dagsværdien af renteswaps pr. balancedagen er indregnet som en forpligtelse i balancen og svarer i al væsentlighed til den nominelle værdi (basisværdien). Årets dagsværdiregulering af renteswaps udgør 237 t.kr., og er indregnet under egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ejendomsselskabet Rose Holm ApS for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er som konsekvens af ændringer til årsregnskabsloven ændret på følgende område:

Gevinster og tab, der hidrører fra sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring) indregnes direkte på egenkapitalen, som en dagsværdireserve. Tidligere blev gevinster og tab fra ovenstående transaktioner indregnet på egenkapitalen under "Overført resultat".

Selskabet har ikke anvendt overgangsbestemmelserne ved ændringen, hvilket medfører at ændringen er gennemført med tilbagevirkende kraft for tidligere regnskabsår. Alle tidligere reguleringer er således overført fra "Overført resultat" til dagsværdireserven.

Ændringerne i anvendt regnskabspraksis har ikke haft effekt årets resultat, balancesum og egenkapital.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.



## Anvendt regnskabspraksis

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

### Resultatopgørelsen

#### Bruttoresultat

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Indtægter af udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen, i den periode, de vedrører. Lejeindtægter måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, ejendomsdrift mv.

#### Af- og nedskrivninger

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

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster indregnes i resultatopg'relsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab samt tillæg og godtgørelse under acontosakteordningen mv.

#### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambe-skattede 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, som består af årets aktuelle selskabsskat 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

## Anvendt regnskabspraksis

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

	<b>Brugstid</b>	<b>Restværdi</b>
Bygninger	25 år	0 %

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

### Egenkapital

I dagsværdireserven indregnes årets ændring i værdiregulering af sikringsinstrumenter.

## Anvendt regnskabspraksis

### Selskabsskat og udskudt skat

Ejendomsselskabet Rose Holm ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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 nettorealisationsværdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Gældsforpligtelser

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 amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

### Afledte finansielle instrumenter

Forpligtelser i henhold til indgåede finansielle kontrakter (renteswaps) indregnes til dagsværdi i overensstemmelse med den internationale regnskabsstandard IFRS 13, Fair Value Measurement, hvorefter dagsværdien udgør det beløb, der forventes at skulle betales ved overdragelse af forpligtelsen.

Dagsværdien af renteswapaftalerne er opgjort som nutidsværdien af de fremtidige forventede nettopengestrømme i henhold til aftalerne, baseret på den aftalte faste rentesats og den aktuelle rentekurve på balancedagen. Denne værdi er efterfølgende reduceret med den skønnede værdi af virksomhedens egen kreditrisiko.