



## Skovhus Privathospital ApS

Annebergparken 14  
4500 Nykøbing Sj  
CVR-nr. 26292441

## Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
29.04.2021

---

**Grete Mikkelsen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	8
Balance pr. 31.12.2020	9
Egenkapitalopgørelse for 2020	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Skovhus Privathospital ApS

Annebergparken 14

4500 Nykøbing Sj

CVR-nr.: 26292441

Hjemsted: Odsherred

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

## Bestyrelse

Mads Olsen, formand

Jacob Stenholm Jensen

Søren Kjærsgaard

Agnete Dreier

Torben Gaarskær

## Direktion

Grete Elisabeth Mikkelsen

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Skovhus Privathospital ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Sj., den 29.04.2021

## Direktion

**Grete Elisabeth Mikkelsen**

## Bestyrelse

**Mads Olsen**  
formand

**Jacob Stenholm Jensen**

**Søren Kjærsgaard**

**Agnete Dreier**

**Torben Gaarskær**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Skovhus Privathospital ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Skovhus Privathospital ApS for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

### 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. Fejlinformation 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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.

### **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 herudover 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 29.04.2021

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Mogens Michael Henriksen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne23309

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive privat psykiatrisk hospital og hermed beslægtet virksomhed.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for perioden 2020 udviser et resultat på 1.553 t.kr.

Balancen viser en egenkapital på 51.756 t.kr.

Selskabets har i regnskabsåret overtaget gæld og aktiver fra søsterselskabet Gran Recovery and Health, CVR 40615695, som led i en grenspaltning. Aktiviteten for Skovhus Privathospital er positivt påvirket som følge heraf.

Selskabets aktier i Mator og Twilling er overdraget til andet selskab.

## Begivenheder efter balancedagen

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

Udbruddet og spredningen af COVID-19 forventes at påvirke selskabets indtægter fra kapitalandele i nogen grad.

Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at fastslå omfanget heraf.



# Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>21.426.865</b>	<b>(57.105)</b>
Personaleomkostninger	1	(18.188.203)	0
Af- og nedskrivninger	2	(1.498.538)	0
<b>Driftsresultat</b>		<b>1.740.124</b>	<b>(57.105)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		205.327	210.298
Andre finansielle indtægter	3	756	0
Andre finansielle omkostninger		(33.849)	(56.553)
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.912.358</b>	<b>96.640</b>
Skat af årets resultat		(359.650)	24.888
<b>Årets resultat</b>		<b>1.552.708</b>	<b>121.528</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		200.000	5.000.000
Overført resultat		1.352.708	(4.878.472)
<b>Resultatdisponering</b>		<b>1.552.708</b>	<b>121.528</b>

# Balance pr. 31.12.2020

## Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Goodwill		10.000.000	0
<b>Immaterielle aktiver</b>	4	<b>10.000.000</b>	<b>0</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.469.985	0
<b>Materielle aktiver</b>	5	<b>1.469.985</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.688.770	4.650.071
Deposita		1.547.400	0
<b>Finansielle aktiver</b>	6	<b>3.236.170</b>	<b>4.650.071</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>14.706.155</b>	<b>4.650.071</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		183.712	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		43.994.699	39.279.973
Andre tilgodehavender		1.040.823	0
Tilgodehavende skat		0	202.639
Periodeafgrænsningsposter		340.917	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>45.560.151</b>	<b>39.482.612</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>3.927.270</b>	<b>361.860</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>49.487.421</b>	<b>39.844.472</b>
<b>Aktiver</b>		<b>64.193.576</b>	<b>44.494.543</b>

**Passiver**

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		300.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	1.355.075
Overført overskud eller underskud		51.255.513	32.684.940
Forslag til udbytte for regnskabsåret		200.000	5.000.000
<b>Egenkapital</b>		<b>51.755.513</b>	<b>39.240.015</b>
Udskudt skat		2.246.519	0
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		252.191	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>2.498.710</b>	<b>0</b>
Anden gæld		763.939	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b>763.939</b>	<b>0</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.079.361	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.742.373	108.012
Skyldig skat		504.748	0
Anden gæld		4.848.932	5.146.516
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>9.175.414</b>	<b>5.254.528</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>9.939.353</b>	<b>5.254.528</b>
<b>Passiver</b>		<b>64.193.576</b>	<b>44.494.543</b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Koncernforhold	10		

# Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	200.000	0	1.355.075	32.684.940	5.000.000
Effekt af virksomhedskøb o.l.	100.000	15.862.790	0	0	0
Overført fra overkurs	0	(15.862.790)	0	15.862.790	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(5.000.000)
Overført til reserver	0	0	(1.355.075)	1.355.075	0
Årets resultat	0	0	0	1.352.708	200.000
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>300.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>51.255.513</b>	<b>200.000</b>

	I alt kr.
Egenkapital primo	39.240.015
Effekt af virksomhedskøb o.l.	15.962.790
Overført fra overkurs	0
Udbetalt ordinært udbytte	(5.000.000)
Overført til reserver	0
Årets resultat	1.552.708
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>51.755.513</b>

# Noter

## 1 Personalemkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Gager og lønninger	17.336.652	0
Pensioner	974.334	0
Andre omkostninger til social sikring	229.495	0
Andre personaleomkostninger	(352.278)	0
	<b>18.188.203</b>	<b>0</b>
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>32</b>	<b>0</b>

## 2 Af- og nedskrivninger

	2020 kr.	2019 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	1.250.000	0
Afskrivninger på materielle aktiver	277.442	0
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(28.904)	0
	<b>1.498.538</b>	<b>0</b>

## 3 Andre finansielle indtægter

	2020 kr.	2019 kr.
Renteindtægter i øvrigt	756	0
	<b>756</b>	<b>0</b>

## 4 Immaterielle aktiver

	Goodwill kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	11.250.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>11.250.000</b>
Årets afskrivninger	(1.250.000)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(1.250.000)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>10.000.000</b>

## 5 Materielle aktiver

	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	908.639
Tilgange	838.788
Afgange	(50.100)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.697.327</b>
Årets afskrivninger	(277.442)
Tilbageførsel ved afgange	50.100
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(227.342)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.469.985</b>

## 6 Finansielle aktiver

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>	<b>Deposita kr.</b>
Kostpris primo	3.295.000	0
Tilgange	681.177	1.547.400
Afgange	(670.000)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.306.177</b>	<b>1.547.400</b>
Opskrivninger primo	1.355.070	0
Andel af årets resultat	205.327	0
Tilbageførsel af opskrivninger	(3.429.995)	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	252.191	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>(1.617.407)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.688.770</b>	<b>1.547.400</b>

<b>Kapitalandele i dattervirksomheder</b>	<b>Hjemsted</b>	<b>Retsform</b>	<b>Ejerandel %</b>
Pilehus ApS	Odsherred	ApS	100
Granhus ApS	Odsherred	ApS	100
GTSservice ApS	Odsherred	ApS	100

## 7 Langfristede forpligtelser

	<b>Forfald efter 12 måneder 2020 kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år 2020 kr.</b>
Anden gæld	763.939	763.939
	<b>763.939</b>	<b>763.939</b>

## 8 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	<b>2020 kr.</b>	<b>2019 kr.</b>
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	<b>10.857.250</b>	<b>0</b>

## 9 Eventualforpligtelser

Der er afgivet solidarisk selvskyldnerkaution for koncernforbundne selskabers mellemværender med pengeinstitutter.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med GRH 2 ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens 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.

## 10 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:  
GRH 2 ApS, Blindestræde 1, 4300 Holbæk.

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

## Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

## Manglende sammenlignelighed

Selskabets har i regnskabsåret overtaget gæld og aktiver fra søsterselskabet Gran Recovery and Health, CVR 40615695, som led i en grenspaltning. Aktiviteten er positivt påvirket som følge heraf.

## 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger.



**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 og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

**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, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

**Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

**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****Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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

**Materielle aktiver**

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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.

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.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Tilgodehavende og skyldig skat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

### **Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

**Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til negativ egenkapital i dattervirksomhed.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

**Andre finansielle forpligtelser**

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