



Privathospitalet Mølholm P/S

Brummersvej 1A
7100 Vejle
CVR-nr. 35206264

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
17.03.2022

Søren Borregaard
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	10
Balance pr. 31.12.2021	11
Egenkapitalopgørelse for 2021	13
Pengestrømsopgørelse for 2021	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Privathospitalet Mølholm P/S

Brummersvej 1A

7100 Vejle

CVR-nr.: 35206264

Hjemsted: Vejle

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Søren Borregaard, formand

Bent Uhrbrand

Mads Henrik Koch Hansen

Allan Maltha Ryhammer

Sidsel Marie Kristensen

Lars Vendelbo Johansen

Kurt Hedegaard Carstensen

Jeanette Skjeldborg Johannsen

Direktion

Lars Dahl Pedersen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Privathospitalet Mølholm P/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 17.03.2022

Direktion

Lars Dahl Pedersen

direktør

Bestyrelse

Søren Borregaard

formand

Bent Uhrbrand

Allan Maltha Ryhammer

Sidsel Marie Kristensen

Lars Vendelbo Johansen

Kurt Hedegaard Carstensen

Jeanette Skjeldborg Johannsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Privathospitalet Mølholm P/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Privathospitalet Mølholm P/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA 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. 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.

Aarhus, den 17.03.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Søren Marquart Alsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40040

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	105.278	88.826	85.851	77.563	71.516
Driftsresultat	23.290	17.756	17.069	14.179	0
Resultat af finansielle poster	(220)	(343)	(135)	(129)	(159)
Årets resultat	23.070	17.414	16.934	14.050	11.608
Balancesum	199.463	172.031	164.799	148.036	132.637
Investeringer i materielle aktiver	2.884	(1.787)	(3.037)	(11.693)	(251)
Egenkapital	128.901	105.831	118.417	101.484	87.434
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(11.156)	45.850	26.551	15.038	4.704
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(2.914)	1.383	(3.358)	(644)	(1.578)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	0	(30.000)	(236)	(20.764)	3.693
Årets forskydning i likvider	(14.070)	17.241	22.957	8.578	(6.370)
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	121	113	104	100	92
Nøgletal					
Afkastningsgrad (%)	18,1	10,3	10,4	9,6	8,9
Egenkapitalforrentning (%)	19,66	15,53	15,40	14,87	14,22
Soliditetsgrad (%)	64,62	61,52	71,86	68,55	65,92

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Afkastningsgrad (%):

Driftsresultat * 100

Balancesum

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat * 100

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Partnerselskabets hovedaktivitet er at drive privathospital og udøve anden direkte hermed forbundet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Partnerselskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på T.DKK 23.070 og partnerselskabets balance pr. 31.12.2021 udviser en egenkapital på T.DKK 128.901.

Resultatet er som forventet.

Forventet udvikling

For 2022 forventes et aktivitetsniveau og resultat på samme niveau som for 2021.

Videnressourcer

Partnerselskabets vigtigste ressource er viden. For til stadighed at kunne levere ydelser af høj kvalitet stiller selskabet høje krav til dokumentation, ensartede forretningsprocesser og uddannelse.

Miljømæssige forhold

Det er partnerselskabets politik at føre en miljømæssig forsvarlig drift. Der er indgået tilfredsstillende aftaler om bortskaffelse af klinisk risikoaffald, som på grund af risiko for smittefare og stikskader er den vigtigste miljøfaktor.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Partnerselskabet støtter i perioden 2020-2025 Videncenter for Hudkræft, som er et forskningsprojekt mellem hudklinikkerne på Privathospitalet Mølholm, Aalborg Universitetshospital og Bispebjerg Hospital.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		105.278.112	88.826.385
Personaleomkostninger	2	(74.097.835)	(63.565.371)
Af- og nedskrivninger		(7.890.189)	(7.504.547)
Driftsresultat		23.290.088	17.756.467
Andre finansielle omkostninger		(220.018)	(342.635)
Årets resultat	3	23.070.070	17.413.832

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Erhvervede licenser		502.743	757.591
Goodwill		55.000.000	60.000.000
Immaterielle aktiver	4	55.502.743	60.757.591
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		12.446.508	12.931.635
Indretning af lejede lokaler		1.773.801	816.542
Materielle aktiver	5	14.220.309	13.748.177
Deposita		4.919.206	5.112.836
Finansielle aktiver	6	4.919.206	5.112.836
Anlægsaktiver		74.642.258	79.618.604
Råvarer og hjælpematerialer		928.645	1.025.989
Varebeholdninger		928.645	1.025.989
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		43.871.547	28.307.458
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		30.000.000	0
Andre tilgodehavender		2.300.194	138.874
Periodeafgrænsningsposter	7	1.229.111	2.378.796
Tilgodehavender		77.400.852	30.825.128
Likvide beholdninger		46.490.802	60.560.894
Omsætningsaktiver		124.820.299	92.412.011
Aktiver		199.462.557	172.030.615

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		63.576.000	63.576.000
Overført overskud eller underskud		65.325.370	42.255.300
Egenkapital		128.901.370	105.831.300
<hr/>			
Andre hensatte forpligtelser	8	1.500.000	1.500.000
Hensatte forpligtelser		1.500.000	1.500.000
<hr/>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		57.973.153	48.038.258
Anden gæld		11.088.034	16.661.057
Kortfristede gældsforpligtelser		69.061.187	64.699.315
<hr/>			
Gældsforpligtelser		69.061.187	64.699.315
<hr/>			
Passiver		199.462.557	172.030.615
<hr/>			
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	12		
Koncernforhold	13		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	63.576.000	42.255.300	105.831.300
Årets resultat	0	23.070.070	23.070.070
Egenkapital ultimo	63.576.000	65.325.370	128.901.370

Pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		23.290.088	17.756.467
Af- og nedskrivninger		7.890.188	7.504.547
Ændringer i arbejdskapital	9	(42.116.506)	20.931.980
Pengestrømme vedrørende primær drift		(10.936.230)	46.192.994
Betalte finansielle omkostninger		(220.019)	(342.636)
Pengestrømme vedrørende drift		(11.156.249)	45.850.358
Køb mv. af immaterielle aktiver		(223.476)	(288.809)
Salg af immaterielle aktiver		0	3.400.000
Køb mv. af materielle aktiver		(2.883.997)	(1.786.651)
Salg af materielle aktiver		0	709.800
Køb af finansielle aktiver		193.630	(650.940)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.913.843)	1.383.400
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(14.070.092)	47.233.758
Udbetalt udbytte		0	(30.000.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		0	(30.000.000)
Ændring i likvider		(14.070.092)	17.233.758
Likvider primo		60.560.894	43.327.136
Likvider ultimo		46.490.802	60.560.894
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		46.490.802	60.560.894
Likvider ultimo		46.490.802	60.560.894

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Gager og lønninger	65.495.728	55.968.200
Pensioner	4.658.299	4.339.865
Andre omkostninger til social sikring	867.694	653.357
Andre personaleomkostninger	3.076.114	2.603.949
	74.097.835	63.565.371
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	121	113
	Forpligtelser	Ledelses-
	til at yde	vederlag
	pension	2020
	2021	kr.
	kr.	
Samlet for ledelseskategorier	2.001.906	1.700.240
	2.001.906	1.700.240

3 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	kr.	kr.
Overført resultat	23.070.070	17.413.832
	23.070.070	17.413.832

4 Immaterielle aktiver

	Erhvervede licenser kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	2.669.766	102.125.000
Tilgange	223.476	0
Afgange	(118.000)	0
Kostpris ultimo	2.775.242	102.125.000
Af- og nedskrivninger primo	(1.912.175)	(42.125.000)
Årets afskrivninger	(478.324)	(5.000.000)
Tilbageførsel ved afgange	118.000	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.272.499)	(47.125.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	502.743	55.000.000

5 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	24.999.747	1.370.658
Tilgange	1.539.853	1.344.144
Afgange	(166.280)	0
Kostpris ultimo	26.373.320	2.714.802
Af- og nedskrivninger primo	(12.068.112)	(554.116)
Årets afskrivninger	(2.024.980)	(386.885)
Tilbageførsel ved afgange	166.280	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(13.926.812)	(941.001)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.446.508	1.773.801

6 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	5.112.836
Afgange	(193.630)
Kostpris ultimo	4.919.206
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.919.206

7 Periodeafgrænsningsposter

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

8 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til patientforsikring, kendte og mulige erstatningssager, reetableringsomkostninger mv. målt efter ledelsens bedste skøn.

9 Ændring i arbejdskapital

	2021	2020
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	97.344	(174.827)
Ændring i tilgodehavender	(48.105.684)	1.289.143
Ændring i leverandørgæld mv.	5.891.834	19.817.664
	(42.116.506)	20.931.980

10 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021	2020
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	24.929.489	31.995.757
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	24.929.489	31.995.757

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Komplementar Mølholm ApS har via sin rolle som komplementar stillet sin kapital som sikkerhed for partnerselskabets forpligtigelser.

12 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår.

Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

13 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
KIRKBI A/S, Koldingvej 2, 7190 Billund

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med enkelte reklassifikationer.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved privathospitalets salg af behandlinger og operationer mv. indregnes i resultatopgørelsen, når disse ydelser har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med ydelsen og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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 lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, vederlag/honorar for lægefaglige ydelser til speciallægeklinikker mv.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger består af årets af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 20 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter softwarelicenser som måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Softwarelicenser afskrives over en aftaleperioden, som udgør 3 år.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, 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	3-15 år
Indretning af lejede lokaler	7 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til patientforsikring, kendte og mulige erstatningssager, reetableringsomkostninger mv.

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.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger