

GRH 2 ApS
Blindestræde 1
4300 Holbæk
CVR-nr. 40981489

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.05.2020

Dirigent

Navn: Mads Olsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2019	9
Koncernens balance pr. 31.12.2019	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

GRH 2 ApS
Blindestræde 1
4300 Holbæk

CVR-nr.: 40981489
Stiftet: 01.01.2019
Hjemsted: Holbæk
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Telefon: 59 59 23 01

Direktion

Grete Elisabeth Mikkelsen

Bank

Nykredit Bank
Kalvebod Brygge 46
1780 København V

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for GRH 2 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 20.05.2020

Direktion

Grete Elisabeth Mikkelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i GRH 2 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for GRH 2 ApS for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejere

Koncernen har i strid med selskabsloven ydet lån til en kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

København, den 20.05.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Mogens Michael Henriksen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23309

Ledelsesberetning

	2019 t.kr.
Hoved- og nøgletal	
Hovedtal	
Bruttofortjeneste	118.884
Driftsresultat	7.130
Resultat af finansielle poster	2.473
Årets resultat	7.227
Årets resultat ekskl. minoriteter	7.227
Samlede aktiver	349.906
Investeringer i materielle anlægsaktiver	195.897
Egenkapital	187.778
Egenkapital ekskl. minoriteter	187.778
Pengestrømme fra driftsaktivitet	24.247
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(20.653)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(14.174)

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)	3,8
Soliditetsgrad (%)	53,7

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet er at drive virksomhed med socialpædagogiske foranstaltninger og dermed beslægtet virksomhed i.h.t. Lov om Social Service.

Granhøjen er en privat ejet koncern, som tilbyder ydelser til kommuner til socialt og psykisk udsatte borgere. Granhøjen arbejder med samarbejde som omdrejningspunkt. Vi tilbyder løsninger inden for botilbud, beskæftigelse og behandling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Vi henviser til vedhæftede balance og resultatopgørelse, som - også under hensyn til perioden efter regnskabsårets udgang - indeholder alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af selskabets økonomiske stilling og resultat af selskabet i det forløbne år.

Årets resultat 7.226.570 kr. levede op til ledelsens forventninger og anses for tilfredsstillende.

Forventningerne til 2020 er positive med et resultat i samme størrelsesorden eller lidt bedre.

Særlige risici

Forretningsmæssige risici

En af selskabets væsentligste driftsrisici er knyttet til evnen til fortsat at være stærkt positioneret overfor samarbejdspartnere i kommunerne. Endvidere er selskabet underlagt politiske strømninger og holdninger til brugen af private udbydere inden for det specialiserede socialområde og psykiatrien – såvel kommunalt, regionalt og nationalt. Dertil kommer mulige lovgivningsmæssige ændringer inden for området, som kan medføre krav til større ændringer i forhold til organiseringen af og udførelsen af selskabets primære ydelser. Desuden er det væsentligt for koncernen hele tiden at være på forkant med den behandlingsmæssige udvikling inden for Servicelovens område.

Finansielle risici

Koncernen er som følge af sin drift, investeringer og finansiering ikke eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau. Det er koncernens politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici.

Samfundsansvar

Koncernen har i 2019 fortsat haft fokus på at fremtidssikre koncernen i en bæredygtig retning forhold til både økonomi, drift og strategi. En lang række medarbejdere er løbende kommet på kurser og lederuddannelse for at udvikle det faglige niveau blandt medarbejderne både inden for det pædagogiske og generelle færdigheder inden for IT og formidling. Desuden er der stor fokus på uddannelse af alle koncernens ledere og arbejdet med en effektiv kommunikation på tværs i koncernen.

Koncernen påtager sig via sit formål og virke et stort samfundsansvar og arbejder målrettet på at påtage sig samfundsansvar såvel internt i koncernen og i forhold til leverandører og øvrige samarbejdspartnere. Således

Ledelsesberetning

er arbejdet med CSR en af koncernens primære målsætninger i 2020, hvilket bl.a. omfatter fortsat udarbejdelse af skriftlige politikker og retningslinjer for dette.

Klima- og Miljøforhold

Granhøjen A/S prioriterer miljøet højt, og vi arbejder løbende med at formindske aftrykket på det omgivende miljø ved at reducere forbruget af el, vand og affald. Ligeledes har vi i igangsat en række tiltag inden for særligt miljø og sundhed blandt beboere og personale. Vi er i gang med en omlægning til økologi over hele koncernen, og vi arbejder kontinuerligt på at mindske forbruget af el, vand og affald.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Granhøjen A/S har som en naturlig del af selskabets aktivitet fokus på kontinuerlig udvikling af behandlings-tilbuddet og har tidligere opnået ISO certificering. Som led i denne udvikling tilknyttede kompetente og erfarne medarbejdere, som kan styrke koncernens viden- og kompetencemæssige udgangspunkt. Såvel interne som eksterne, målrettede kurser prioriteres højt.

Granhøjen er som det første privatejede botilbud i Danmark certificeret af DNV GL. En ISO 9001 certificering dokumenterer, at Granhøjen altid lever op til internationale standarder for ledelse og administration. Tilsynsrapporterne fra socialtilsynet dokumenterer med meget høje vurderinger resultaterne af Granhøjens fokus på ledelse og faglighed.

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 primo 2020 forventes dog at få en vis indvirkning på selskabets omsætning, resultat, finansielle stilling og udvikling for regnskabsåret 2020. Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at fastslå omfanget heraf, dog er værdipapirerne påvirket som følge heraf, men forventes at stige igen.

Koncernens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>
Bruttofortjeneste		118.883.581
Personaleomkostninger	1	(102.074.341)
Af- og nedskrivninger	2	(9.679.466)
Driftsresultat		7.129.774
Andre finansielle indtægter		5.671.782
Nedskrivning af finansielle aktiver		(239.787)
Andre finansielle omkostninger		(2.959.493)
Resultat før skat		9.602.276
Skat af årets resultat	3	(2.375.706)
Årets resultat	4	7.226.570

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>
Goodwill		13.950.000
Immaterielle anlægsaktiver	5	13.950.000
Grunde og bygninger		187.428.042
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.745.605
Materielle anlægsaktiver	6	196.173.647
Anlægsaktiver		210.123.647
Råvarer og hjælpematerialer		629.280
Stambesætning		59.120
Varebeholdninger		688.400
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		33.270.051
Andre tilgodehavender		2.213.418
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	7	343.761
Periodeafgrænsningsposter		739.203
Tilgodehavender		36.566.433
Andre værdipapirer og kapitalandele		70.098.719
Værdipapirer og kapitalandele		70.098.719
Likvide beholdninger		32.428.759
Omsætningsaktiver		139.782.311
Aktiver		349.905.958

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>
Virksomhedskapital		40.000
Reserve for opskrivninger		3.120.168
Overført overskud eller underskud		182.118.040
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.500.000
Egenkapital		<u>187.778.208</u>
Udskudt skat	8	18.120.494
Hensatte forpligtelser		<u>18.120.494</u>
Gæld til realkreditinstitutter		66.347.792
Anden gæld		1.113.685
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>67.461.477</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	3.430.564
Bankgæld		2.186.668
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.406.312
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		12.504.748
Skyldig selskabsskat		2.080.517
Anden gæld		15.345.343
Periodeafgrænsningsposter		36.591.627
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>76.545.779</u>
Gældsforpligtelser		<u>144.007.256</u>
Passiver		<u>349.905.958</u>
Dattervirksomheder	11	

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Indskudt ved stiftelse	40.000	0	179.291.470
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Årets opskrivninger	0	4.000.215	0
Værdireguleringer	0	0	(1.900.000)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(880.047)	0
Årets resultat	0	0	4.726.570
Egenkapital ultimo	40.000	3.120.168	182.118.040
		Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse		0	179.331.470
Udbetalt ordinært udbytte		(1.900.000)	(1.900.000)
Årets opskrivninger		0	4.000.215
Værdireguleringer		1.900.000	0
Skat af egenkapitalbevægelser		0	(880.047)
Årets resultat		2.500.000	7.226.570
Egenkapital ultimo		2.500.000	187.778.208

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>
Driftsresultat		7.129.774
Af- og nedskrivninger		15.047.116
Ændringer i arbejdskapital	10	4.905.492
Dagsværdireg. I driftsresultat (ej likvid)		123.174
Pengestrømme vedrørende primær drift		27.205.556
Modtagne finansielle indtægter		1.754.864
Betalte finansielle omkostninger		(3.199.280)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.514.270)
Pengestrømme vedrørende drift		24.246.870
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(20.980.999)
Salg af materielle anlægsaktiver		328.221
Pengestrømme vedrørende investeringer		(20.652.778)
Afdrag på lån mv.		(4.591.896)
Udbetalt udbytte		(1.900.000)
Køb og salg af værdipapirer		(7.681.908)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(14.173.804)
Ændring i likvider		(10.579.712)
Likvider primo		40.821.803
Likvider ultimo		30.242.091
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger		32.428.759
Kortfristet gæld til banker		(2.186.668)
Likvider ultimo		30.242.091

Koncernens noter

	2019 kr.
1. Personaleomkostninger	
Gager og lønninger	93.382.315
Pensioner	4.471.311
Andre omkostninger til social sikring	1.396.041
Andre personaleomkostninger	2.824.674
	102.074.341
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	156
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 b stk. 3, så er der ikke oplyst vederlag til ledelseskategorier.	
	2019 kr.
2. Af- og nedskrivninger	
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.550.000
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	8.412.867
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(283.401)
	9.679.466
	2019 kr.
3. Skat af årets resultat	
Aktuel skat	2.547.152
Ændring af udskudt skat	(443.449)
Regulering vedrørende tidligere år	272.003
	2.375.706
	2019 kr.
4. Forslag til resultatdisponering	
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.500.000
Overført resultat	4.726.570
	7.226.570

Koncernens noter

	Goodwill kr.	
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Tilgange		15.500.000
Kostpris ultimo		15.500.000
Årets afskrivninger		(1.550.000)
Af- og nedskrivninger ultimo		(1.550.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		13.950.000
	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	154.377.107	20.540.928
Tilgange	14.775.988	6.203.427
Afgange	(227.800)	(1.400.681)
Kostpris ultimo	168.925.295	25.343.674
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	58.459.645	0
Årets opskrivninger	4.000.215	0
Opskrivninger ultimo	62.459.860	0
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	(38.234.498)	(14.805.779)
Årets afskrivninger	(5.768.483)	(2.644.383)
Tilbageførsel ved afgange	45.868	852.093
Af- og nedskrivninger ultimo	(43.957.113)	(16.598.069)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	187.428.042	8.745.605
7. Tilgodehavender hos ledelsesmedlemmer		
Tilgodehavender		343.761
Rentefod (%)		10,5

Koncernens noter

	2019
	kr.
8. Udskudt skat	
Bevægelser i året	
Primo	17.259.062
Indregnet i resultatopgørelsen	(443.449)
Indregnet direkte på egenkapitalen	880.047
Øvrige ændringer	424.834
Ultimo	18.120.494

Udskudt skat består af skattemæssige og regnskabsmæssige forskelle for året.

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
9. Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	3.430.564	66.347.792	49.194.972
Anden gæld	0	1.113.685	1.113.685
	3.430.564	67.461.477	50.308.657

	2019
	kr.
10. Ændring i arbejdskapital	
Ændring i varebeholdninger	246.365
Ændring i tilgodehavender	24.562.863
Ændring i leverandørgæld mv.	(19.903.736)
	4.905.492

Koncernens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
11. Dattervirk- somheder			
Gran Recovery Holding ApS	Holbæk	ApS	100,0
Gottom ApS	Odsherred	ApS	100,0
Mator A/S	Holbæk	A/S	90,0
Twilling A/S	Odsherred	A/S	90,0
GT Service ApS	Nykøbing Sjælland	ApS	100,0
Gran Recovery and Health ApS	Holbæk	ApS	100,0
IS Kilden ApS	Holbæk	ApS	100,0
Granhøjens A/S	Holbæk	A/S	100,0
Bofællesskaberne § 108 ApS	Holbæk	ApS	100,0
Eskilhus ApS	Holbæk	ApS	100,0
Granhus ApS	Holbæk	ApS	100,0
Granhøjens Botilbud ApS	Holbæk	ApS	100,0
Granhøjens Skæve Boliger § 107 og § 108 ApS	Holbæk	ApS	100,0
Granhøjens Ungetilbud ApS	Holbæk	ApS	100,0
Kollegiet Kingosvej ApS	Holbæk	ApS	100,0
Rehabiliterings og Aktivitetscenter ApS	Holbæk	ApS	100,0
Tjørneparkens Botilbud ApS	Holbæk	ApS	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>
Bruttotab		(87.500)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>7.314.070</u>
Årets resultat	2	<u>7.226.570</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		187.865.708
Finansielle anlægsaktiver	3	187.865.708
Anlægsaktiver		187.865.708
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.900.000
Tilgodehavender		1.900.000
Omsætningsaktiver		1.900.000
Aktiver		189.765.708

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		40.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		8.534.238
Overført overskud eller underskud		176.703.970
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.500.000
Egenkapital		<u>187.778.208</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		87.500
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.900.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.987.500</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.987.500</u>
Passiver		<u>189.765.708</u>
Personaleomkostninger	1	
Eventualforpligtelser	4	
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	5	

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Indskudt ved stiftelse	40.000	0	179.291.470
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Øvrige egenkapitalposter	0	3.120.168	(1.900.000)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(1.900.000)	1.900.000
Årets resultat	0	7.314.070	(2.587.500)
Egenkapital ultimo	40.000	8.534.238	176.703.970

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	0	179.331.470
Udbetalt ordinært udbytte	(1.900.000)	(1.900.000)
Øvrige egenkapitalposter	1.900.000	3.120.168
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0
Årets resultat	2.500.000	7.226.570
Egenkapital ultimo	2.500.000	187.778.208

Modervirksomhedens noter

	2019
1. Personaleomkostninger	
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0
	2019
	kr.
2. Forslag til resultatdisponering	
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	7.314.070
Overført resultat	(87.500)
	7.226.570
	Kapital-
	andele i
	tilknyttede
	virks-
	somheder
	kr.
3. Finansielle anlægsaktiver	
Tilgange	179.331.470
Kostpris ultimo	179.331.470
Egenkapitalreguleringer	3.120.168
Andel af årets resultat	7.314.070
Udbytte	(1.900.000)
Opskrivninger ultimo	8.534.238
Regnskabsmæssig værdi ultimo	187.865.708

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

4. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. 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 disse selskaber.

Selskabet har indgået lejeforpligtelser som udgør 9.612 t.kr og omfatter perioden frem til 2028.

5. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Der er for året foretaget transaktioner med nærtstående parter, som har karakter af gæld til- og tilgodehaver fra selskabsdeltagere og ledelse, udbytte og løn.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Da selskabet er stiftet 01.01.2019 er det selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke fremgår sammenligningstal.

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter nedenstående regnskabspraksis.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

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

Anvendt regnskabspraksis

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, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner, feriepenge o.l. for selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Modervirksomheden 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).

Balance

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. Det har for goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og omkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver 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 med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger indgår til kostpris

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.

Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse 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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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 forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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 køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger 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 og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.