



Gran Holding ApS

Blindestræde 1
4300 Holbæk
CVR-nr. 43730630

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
29.06.2023

Mads Olsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022	14
Koncernens balance pr. 31.12.2022	15
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022	17
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022	18
Koncernens noter	19
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022	25
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022	26
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022	28
Modervirksomhedens noter	29
Anvendt regnskabspraksis	30

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Gran Holding ApS

Blindestræde 1

4300 Holbæk

CVR-nr.: 43730630

Hjemsted: Holbæk

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Direktion

Grete Elisabeth Mikkelsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Gran Holding 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. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 29.06.2023

Direktion

Grete Elisabeth Mikkelsen

direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Gran Holding ApS

Revisionspåtegningen på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Gran Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 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 brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 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 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 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 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 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 og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejere

Koncernen har i strid med selskabsloven sidste år ydet lån til kapitalejere, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er indfriet i regnskabsåret.

København, den 29.06.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Mogens Michael Henriksen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne23309

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022
	t.kr.
Hovedtal	
Nettoomsætning	251.188
Bruttoresultat	181.329
Driftsresultat	10.241
Resultat af finansielle poster	(11.208)
Årets resultat	(1.126)
Balancesum	415.276
Investeringer i materielle aktiver	244.995
Egenkapital	215.260
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(4.542)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(15.054)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	51.793
Nøgletal	
Bruttoavance (%)	72,19
Nettomargin (%)	(0,45)
Egenkapitalforrentning (%)	(0,01)
Soliditetsgrad (%)	51,84

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

Hoved- og nøgletal oversigt vises kun for 1 år som følge af selskabets første regnskabsår er 2022.

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Gns. egenkapital}} * 100$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed som holdingselskab, herunder at eje kapitalandele i andre virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I 2022 har koncernen haft den forventede fremgang på driftsaktiviteterne, men har på det finansielle område konstateret en nedgang i kølvandet på den økonomiske udvikling der er afledt af krigen i Rusland og Ukraine som har medført høj inflation og stigende renter. Dette har blandt andet afspejlet sig i negativt afkast på koncernens beholdning af andre værdipapirer og kapitalandele.

Moderselskabets investeringsniveau er fastholdt i 2022, og omfatter dels investeringer i datterselskaber og dels placering af likviditet i værdipapirer.

Det samlede resultat for koncernen udviser et underskud på 1.126 t.kr. før skat. Direktionen foreslår resultatet anvendt som anført i resultatopgørelsen.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Koncernens resultat udviser et resultat før skat på (1.126) t.kr før skat og koncernens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på 215.260 t.kr.

Årets resultat anses som tilfredsstillende og på niveau med det forventede under hensynstagen til udviklingen på de finansielle markeder.

Kapitalberedskab

Ledelsen vurderer, at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt til sikring af den fremtidige drift.

Forventet udvikling

Til trods for en periodisk høj inflation og et højt renteniveau forventes en positiv udvikling i de kommende år på investeringer i værdipapirer.

Det kontinuerlige investeringsniveau i driftsaktiviteterne giver løbende effekt i alle led i værdikæden, og det vurderes, at koncernen fortsat har styrke til at udvikle og sammensætte de bedste løsninger for borgere med psykiatriske og sociale problemstillinger.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Markeds- og driftsrisici

Driften er udfordret af mangel på kvalificerede medarbejdere, og vekslende tilsyn med forskellige fokusområder der ikke altid stemmer overens.

Pressens bevågenhed på området har i 2022 givet sig udslag i en tv-udsendelse. Der har ikke været efterfølgende konsekvenser.

Politisk er der meget opmærksomhed på udgifterne til det specialiserede socialområde, som kan afstedkomme nogle indgreb på området, der kan komme til at berøre driften de kommende år.

Valutarisici

Der er ingen nævneværdig aktivitet i udenlandsk valuta, hvorfor valutarisici ikke er aktuelt for koncernen.

Renterisici

Renten på den rentebærende nettogæld genforhandles årligt, moderate ændringer i renteniveauet vil ikke have

væsentlig direkte effekt på indtjeningen. Der indgås derfor ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Videnressourcer

Kompetenceudviklingen af medarbejderne har været ramt af et efterslæb af corona, som har forhindret opfølgning internt i udvikling af kompetencer hos medarbejderne. Dette er der nu taget hånd om. Der har været en udvikling i koncernen, hvor rammerne for driften er blevet konkretiseret og ledelsen og den faglige indsats styrket. Det har bl.a. resulteret i at personalegennemstrømning er faldet.

Miljømæssige forhold

Der er ikke specifikke miljømæssige problemstillinger i forbindelse med koncernens drift, som følge af hovedaktiviteten. Koncernens primære CO₂-udledninger kommer fra opvarmning af bygninger og transport. I regnskabsåret har koncernen arbejdet med at optimere varmekilder til mere grøn energi og har igangsat isolering i flere af koncernens bygninger. Dette arbejde vil fortsætte, og koncernen vil udarbejde en strategi for reduktion af CO₂ ifm. indførelse af klimaregnskab.

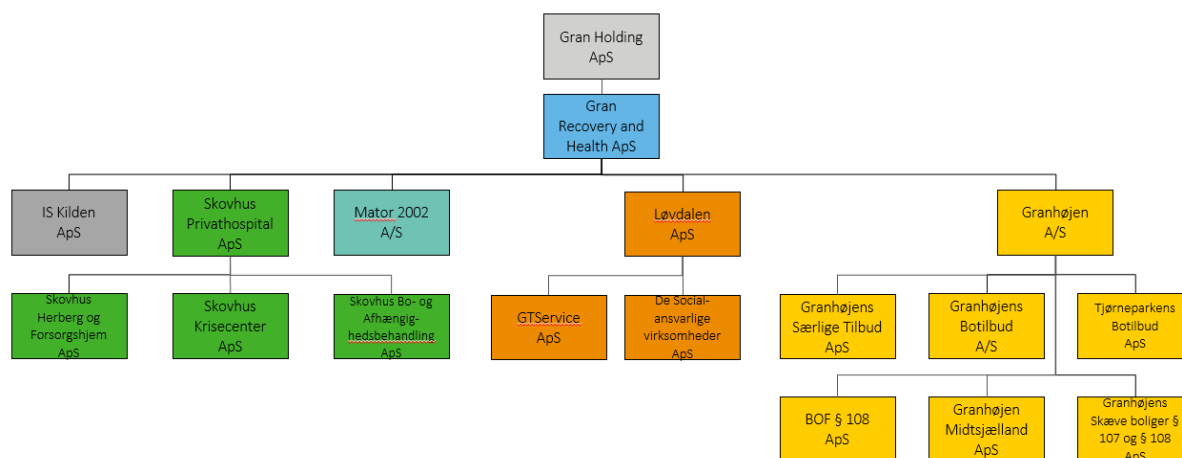
I det daglige er der fokus på indkøb af miljøforsvarlige produkter m.m., ligesom der i det omfang det er muligt indkøbes el-biler fremfor for konventionelt benzindrevne biler.

Koncernen blev i 2021 verdensmåls certificeret efter DNV's Kravgrundlag for verdensmåls certificering.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har forsknings- og udviklingsaktiviteter og foretager løbende tilpasning i form af, de krav der kommer fra samfundet og kunderne.

Koncernforhold



Redegørelse for samfundsansvar

Forretningsmodel

Koncernens hovedforretningsområde består i at arbejde med en helhedsorienteret behandling for voksne med psykiatriske problemstillinger og dermed løfte et socialt (samfunds)ansvar. Dette sker ved ophold i et af Granhøjens botilbud og i tæt samarbejde med Løvdalen, som har et stort antal beskæftigelsesmuligheder og Skovhus Privathospital som sikrer hurtig og effektiv psykiatrisk behandling. Dette understøttes ved at koncernen ejer egne bygninger, som kan indrettes optimalt med henblik på at opnå de bedste vilkår for de voksne med psykiatriske problemstillinger.

Miljø og klimapåvirkning

Væsentlige risici:

Koncernen arbejder målrettet mod at reducere miljøpåvirkningen i deres værdikæde. I den forbindelse vurderer

vi at den væsentligste risiko er energiforbruget i og til brug for opvarmning af bygninger og transport.

Politik:

Koncernen har ikke på nuværende tidspunkt udarbejdet en særskilt politik for miljø og klimapåvirkning. I forbindelse med indførelse af klimaregnskab vil der blive fastsat mål om CO₂-reduktion. Disse er en del af strategiplanen 2025-2030, hvor der vil blive udarbejdet en politik med handlingsplaner og målepunkter på miljø og klimaområdet. Der henvises derudover til afsnit omkring miljømæssige forhold.

Indsats og resultater:

Til trods for at koncernen først er ved at udarbejde en konkret politik for området, har koncernen arbejdet kontinuerligt på at minimere udledning af CO₂ ved løbende at investere i energirigtige opvarmningskilder, samt isolere koncernens ejendomme til nye standarder.

Medarbejderforhold

Væsentlige risici

Koncernen har fokus på et godt arbejdsmiljø og at fastholde de gode medarbejderkompetencer, og søger aktivt at skabe de bedste arbejdsvilkår for deres medarbejdere, herunder sikre at medarbejderne har den nødvendige uddannelse. Den største risiko anses i relation til dårligt arbejdsmiljø og stress, og koncernen vil derfor have fokus herpå.

Politik:

Koncernen er opmærksom på nødvendigheden af at have medarbejdere med de rette kompetencer og fleksibilitet for at drive en professionel servicevirksomhed.

Koncernen ønsker at tilbyde virksomhedens medarbejdere muligheder for kontinuerlig personlig såvel som faglig udvikling. Det er virksomhedens ambition at kunne tilbyde uddannelsesmuligheder til interesserede medarbejdere, og at assistere og understøtte medarbejdere i relation til tilrettelæggelse af deres fremtidige karriereforløb.

Vi tager i koncernen et lokalt ansvar ved løbende at hjælpe tidligere kollegaer og medborgere tilbage på arbejdsmarkedet via forskellige former for jobordninger.

Indsats og resultater:

Der bliver løbende foretaget arbejdsmiljøundersøgelser, senest blandt virksomhedens medarbejdere hvor resultatet af disse målinger bliver anvendt til forskellige tiltag både på koncern-, og afdelingsniveau i tæt samarbejde med medarbejderne. Der vil fremadrettet være fokus på at foretage løbende arbejdsmiljøundersøgelser.

Menneskerettigheder

Væsentligste risici

Koncernen vurderer ikke der er nogle væsentlige risici som kan påvirke koncernens værdikæde, som følge af koncernens aktivitet. En risikovurdering af vores påvirkninger heraf viser, at risikoen i relation til overtrædelse af løn- og arbejdsvilkår samt arbejdsmiljø er ikke eksisterende samt øvrige forhold under menneskerettigheder.

Politik

I koncernen er det vigtigt, at både vores egne medarbejdere og leverandører arbejder under ordentlige forhold og i henhold til gældende lovgivning. Koncernen støtter op om og respekterer FNs Menneskerettighedserklæring og de internationalt anerkendte arbejdstagerrettigheder som er specificeret i den internationale

arbejdsorganisations kernekonventioner.

Koncernen respekterer menneskerettighederne. Koncernen har oprettet en whistleblowerordning, som bliver administreret eksternt.

Indsats og resultater

Koncernen har etableret HR-afdeling som løbende følger op på driftens håndtering af arbejdsmiljø. Der er desuden etableret en arbejdsmiljøorganisation, som varetager hele koncernen. HR-afdelingen vil i 2023 følge op på håndteringen af arbejdsmiljø.

Antikorruption

Væsentligste risici

En risikovurdering af risiciene indenfor antikorruption viser, at risikoen i relation til antikorruption ikke er til stede. Koncernen har fokus på valg af leverandører, og at disse overholder gældende lovgivning, men der er som følge af deres værdikæde ingen risiko forbundet hermed.

Politik

Koncernen tolererer ingen former for korruption eller bestikkelse. Love og regler skal overholdes, så bestikkelse og korruption forhindres. Koncernen modtager ikke betaling, gaver eller anden form for godtgørelse fra tredjemand, som kan påvirke eller give anledning til tvivl om upartiskhed i forbindelse med forretningsmæssige beslutninger.

Indsats og resultater

Koncernen er i gang med udarbejdelse af "Code of Conduct" på leverandørområdet som et tillæg til vores indkøbsbetingelser. Disse forventes færdigimplementeret i 2023.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Direktion

Direktionen er det øverste ledelsesorgan i koncernen. Direktionen består alene af 1 person, hvorfor forholdet omkring kønsmæssig sammensætning i direktionen er således ikke aktuelt for moderselskabet.

Øvrige ledelseslag

I koncernen søger vi aktivt at fastholde andelen af det underrepræsenterede køn i virksomheden generelt og på lederniveau. Måltallet er fastsat til 50 %. Ultimo 2022 udgør kvinderne 50% af mellemlederne. Vores indsats for at fastholde andelen af mænd/kvinder i ledelsen retter sig særligt mod rekrutteringen.

Rekruttering

Koncernen lægger ikke vægt på køn, alder, etnicitet eller andre karakteristika, der ikke vedrører kandidatens kompetencer. Dette afspejles også i lyset af den høje målsætning og målopfyldelse indenfor det underrepræsenterede køn.

Redegørelse for politik for dataetik

Koncernen tager håndtering af data og dataetik alvorligt. Data håndteres og behandles med respekt for det enkelte individ. Koncernen opsamler en mindre andel af kundedata inden for salg, kundeservice og -leverancedata, men opsamler primært data som led i behandling af journaler og medarbejderdata, i dattervirksomhederne. Virksomheden sikrer data mod risici og trusler som IT-kriminalitet, utilsigtet deling og tab af data bl.a. ved uddannelse af alle medarbejdere i databeskyttelsesforordning og cyber og it-sikkerhed. Virksomheden arbejder løbende på, at rammerne for behandling af data, herunder adgang, opbevaring, beskyttelse og deling af data, designes med denne sikring for øje.

Virksomheden har en persondatapolitik som beskriver, hvorledes koncernen indsamler og behandler personoplysninger (Link: <https://grh.dk/om-os/dokumentation/persondatapolitik/>)

Det er koncernens vurdering, at man ikke ligger inde med øvrige data, der ikke på fyldestgørende vis allerede er håndteret via GDPR lovgivningen.

Til håndtering af ovenstående er der igangsat udarbejde af dataetik politik som forventes færdig medio 2023.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.
Nettoomsætning	2	251.187.881
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling		(72.971)
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver		1.420.451
Andre driftsindtægter		1.012.485
Vareforbrug		(6.481.007)
Andre eksterne omkostninger	3	(65.737.532)
Bruttoresultat		181.329.307
Personaleomkostninger	4	(158.603.732)
Af- og nedskrivninger	5	(12.484.515)
Driftsresultat		10.241.060
Andre finansielle indtægter	6	4.130.149
Andre finansielle omkostninger	7	(15.337.711)
Resultat før skat		(966.502)
Skat af årets resultat	8	(159.690)
Årets resultat	9	(1.126.192)

Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.
Goodwill		9.300.000
Immaterielle aktiver	10	9.300.000
Grunde og bygninger		219.859.945
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		12.179.816
Materielle aktiver under udførelse		2.059.468
Forudbetalinger for materielle aktiver		825.000
Materielle aktiver	11	234.924.229
Anlægsaktiver		244.224.229
Fremstillede varer og handelsvarer		1.205.988
Stambesætning		55.850
Varebeholdninger		1.261.838
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		48.069.649
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.576.083
Andre tilgodehavender		2.496.971
Periodeafgrænsningsposter	12	2.560.626
Tilgodehavender		55.703.329
Andre værdipapirer og kapitalandele		81.888.625
Værdipapirer og kapitalandele		81.888.625
Likvide beholdninger		32.197.523
Omsætningsaktiver		171.051.315
Aktiver		415.275.544

Passiver

	Note	2022 kr.
Virksomhedskapital		40.000
Reserve for opskrivninger		63.643.917
Overført overskud eller underskud		141.576.092
Forslag til udbytte for regnskabsåret		10.000.000
Egenkapital		215.260.009
Udskudt skat	13	17.250.674
Hensatte forpligtelser		17.250.674
Gæld til realkreditinstitutter		97.725.552
Langfristede gældsforpligtelser	14	97.725.552
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	5.373.524
Bankgæld		11.751.385
Deposita		492.500
Modtagne forudbetalinger fra kunder		56.655
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.982.462
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.631.762
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4.487.680
Skyldig skat		2.950.763
Anden gæld		3.849.027
Periodeafgrænsningsposter	15	48.463.551
Kortfristede gældsforpligtelser		85.039.309
Gældsforpligtelser		182.764.861
Passiver		415.275.544
Begivenheder efter balancedagen	1	
Dagsværdioplysninger	17	
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	18	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19	
Koncernforhold	20	
Dattervirksomheder	21	

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	40.000	0	203.691.056	0	203.731.056
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(326.000)	(326.000)
Værdireguleringer	0	0	1.500.000	0	1.500.000
Øvrige egenkapitalposter	0	11.155.145	(326.000)	326.000	11.155.145
Overført til reserver	0	52.488.772	(52.162.772)	0	326.000
Årets resultat	0	0	(11.126.192)	10.000.000	(1.126.192)
Egenkapital ultimo	40.000	63.643.917	141.576.092	10.000.000	215.260.009

Værdireguleringer indeholder forskelsværdi ved stiftelse som følge af forventet underskud på stiftelsestidspunktet.

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.
Driftsresultat		10.241.060
Af- og nedskrivninger		12.773.070
Ændringer i arbejdskapital	16	(21.142.346)
Pengestrømme vedrørende primær drift		1.871.784
Modtagne finansielle indtægter		4.130.149
Betalte finansielle omkostninger		(4.182.566)
Refunderet/(betalt) skat		(6.361.582)
Pengestrømme vedrørende drift		(4.542.215)
Køb mv. af materielle aktiver		(25.649.405)
Salg af materielle aktiver		8.487.102
Salg af finansielle aktiver		2.108.787
Pengestrømme vedrørende investeringer		(15.053.516)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(19.595.731)
Optagelse af lån		22.202.813
Afdrag på lån mv.		(6.495.936)
Udbetalt udbytte		(326.000)
Tilgang ved virksomhedskøb og lign		36.412.377
Pengestrømme vedrørende finansiering		51.793.254
Ændring i likvider		32.197.523
Likvider ultimo		32.197.523
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger		32.197.523
Likvider ultimo		32.197.523

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Nettoomsætning

	2022
	kr.
Danmark	251.187.881
Geografiske markeder i alt	251.187.881
Midlertidigt ophold og botilbud	238.408.090
Salg af varer	5.742.042
Salg af ydelser	7.013.560
Øvrige indtægter	24.189
Aktiviteter i alt	251.187.881

3 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	2022
	kr.
Lovpligtig revision	744.000
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	35.000
Skatterådgivning	186.000
Andre ydelser	2.021.000
	2.986.000

4 Personaleomkostninger

	2022
	kr.
Gager og lønninger	139.728.126
Pensioner	11.797.234
Andre omkostninger til social sikring	3.110.475
Andre personaleomkostninger	3.967.897
	158.603.732

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	309
---	------------

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 b stk. 3, så er der ikke oplyst vederlag til ledelseskategorier.

5 Af- og nedskrivninger

	2022
	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	1.550.000
Afskrivninger på materielle aktiver	11.223.070
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(288.555)
	12.484.515

6 Andre finansielle indtægter

	2022
	kr.
Renteindtægter i øvrigt	112.374
Øvrige finansielle indtægter	4.017.775
	4.130.149

7 Andre finansielle omkostninger

	2022
	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	1.749.929
Dagsværdireguleringer	13.585.271
Øvrige finansielle omkostninger	2.511
	15.337.711

8 Skat af årets resultat

	2022
	kr.
Aktuel skat	3.522.445
Ændring af udskudt skat	(3.597.787)
Regulering vedrørende tidligere år	235.032
	159.690

9 Forslag til resultatdisponering

	2022
	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	10.000.000
Overført resultat	(11.126.192)
	(1.126.192)

10 Immaterielle aktiver

	Goodwill kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	15.500.000
Kostpris ultimo	15.500.000
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	(4.650.000)
Årets afskrivninger	(1.550.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.200.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.300.000

11 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.	Forud- betalinger for materielle aktiver kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	190.021.754	30.019.879	1.396.810	0
Overførsler	1.996.358	1.192.898	(2.092.648)	0
Tilgange	11.214.840	8.761.611	2.755.306	825.000
Afgange	(2.879.258)	(6.983.384)	0	0
Kostpris ultimo	200.353.694	32.991.004	2.059.468	825.000
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	67.293.304	0	0	0
Årets opskrivninger	14.301.465	0	0	0
Opskrivninger ultimo	81.594.769	0	0	0
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	(55.850.994)	(18.197.222)	0	0
Overførsler	96.289	(1.192.898)	0	0
Årets afskrivninger	(6.963.783)	(4.259.287)	0	0
Tilbageførsel ved afgang	629.970	2.838.218	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(62.088.518)	(20.811.189)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	219.859.945	12.179.815	2.059.468	825.000
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	138.265.176	12.179.815	2.059.468	825.000

Selskabets portefølje af grunde og bygninger består af 106 ejendomme.

Opskrivningen af selskabets grunde og bygninger omfatter selskabets domicilejendom, samt ejendomme beliggende i Odsherred Kommune, som er indrettet til botilbud. Ejendommene værdiansættes via opskrivningen til dagsværdi ved anvendelse af en afkastbaseret model, hvori de centrale forudsætninger er skøn over lejeindtægter, driftsomkostninger og markedets afkastkrav..

Ejendommene er udlejet på lejekontrakter med en resterende lejeperiode op til 10 år, og fastsættelsen af dagsværdien er foretaget med udgangspunkt i den faktiske lejeindtægt fratrukket driftsomkostninger for det kommende år.

Med udgangspunkt i ledelsens vurdering af ejendommens beliggenhed, stand og sammensætning er der anvendt et afkastkrav i niveauet 9,25 - 10,25 %. Den beregnede forrentningsprocent er 9,59 %. Afkastkravet er fastsat med udgangspunkt i tilsvarende udbudte ejendomme, markedsrapporter for området samt ejendommenes særlige karakteristika.

Følsomhedsanalyse:

Ændringer i afkastsatserne har væsentlig betydning for målingen af investeringsejendommene. En stigning i afkastsatsen fører til et fald i markedsværdien.

En forøgelse af afkastkravet med 0,25% - point vil reducere dagsværdien med 4.993 t.kr.

En forøgelse af afkastkravet med 0,25% - point vil forøge dagsværdien med 5.267 t.kr.

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger.

13 Udskudt skat

	2022
Bevægelser i året	kr.
Indregnet i resultatopgørelsen	(3.597.787)
Indregnet direkte på egenkapitalen	3.146.322
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	17.702.139
Ultimo	17.250.674

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	5.373.524	97.725.552	75.676.390
	5.373.524	97.725.552	75.676.390

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører indtægter for kommende år.

16 Ændring i arbejdskapital

	2022
	kr.
Ændring i varebeholdninger	(447.982)
Ændring i tilgodehavender	(30.885.162)
Ændring i leverandørgæld mv.	10.190.798
	(21.142.346)

17 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.	Grunde og bygninger kr.
Dagsværdi ultimo	81.888.625	219.859.945
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(13.585.271)	0
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i dagsværdireserven under egenkapitalen	0	11.155.145

18 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	135.280

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld med en regnskabsmæssig værdi på 103.099 er sikret ved pant i koncernens ejendomme. Regnskabsmæssig værdi af omfattede aktiver udgør 212.297 t.kr.

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

20 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
G&T Holding ApS, Holbæk CVR-nr, 43815687

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Gran Holding ApS, Holbæk CVR-nr, 43730630

21 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Gran Recovery and Health ApS	Holbæk	ApS	100,00
IS Kilden ApS	Holbæk	ApS	100,00
Mator 2002 A/S	Holbæk	A/S	100,00
Skovhus Privathospital ApS	Odsherred	ApS	100,00
GTSservice ApS	Nykøbing Sjælland	ApS	100,00
Skovhus Herberg og Forsorgshjem ApS	Holbæk	ApS	100,00
Skovhus Krisecenter ApS	Holbæk	ApS	100,00
Løvdalen ApS	Holbæk	ApS	100,00
De Socialansvarlige virksomheder ApS	Holbæk	ApS	100,00
Granhøjen A/S	Holbæk	A/S	100,00
Granhøjens Botilbud A/S	Holbæk	A/S	100,00
Granhøjens Særlige Tilbud ApS	Holbæk	ApS	100,00
Granhøjens Skæve Boliger § 107 og § 108 ApS	Holbæk	ApS	100,00
Tjørneparkens Botilbud ApS	Holbæk	ApS	100,00
Granhøjen Midtsjælland ApS	Holbæk	ApS	100,00
Bofællesskaberne § 108 ApS	Holbæk	ApS	100,00
Skovhus Bo- og afhængighedsbehandling ApS	Holbæk	ApS	100,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.126.192)
Årets resultat	1	(1.126.192)

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		215.260.009
Finansielle aktiver	2	215.260.009
Anlægsaktiver		215.260.009
Aktiver		215.260.009

Passiver

	Note	2022 kr.
Virksomhedskapital		40.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		11.528.953
Overført overskud eller underskud		193.691.056
Forslag til udbytte for regnskabsåret		10.000.000
Egenkapital		215.260.009

Passiver **215.260.009**

Personaleforhold	3
Eventualforpligtelser	4

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

	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.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	40.000	203.691.056	0	0	0	203.731.056
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(326.000)	(326.000)
Værdireguleringer	0	0	1.500.000	0	0	1.500.000
Øvrige egenkapitalposter	0	0	11.155.145	0	326.000	11.481.145
Overført til reserver	0	(203.691.056)	0	203.691.056	0	0
Årets resultat	0	0	(1.126.192)	(10.000.000)	10.000.000	(1.126.192)
Egenkapital ultimo	40.000	0	11.528.953	193.691.056	10.000.000	215.260.009

Værdireguleringer indeholder forskelsværdi ved stiftelse som følge af forventet underskud på stiftelsestidspunktet.

Modervirksomhedens noter

1 Forslag til resultatdisponering

	2022
	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	10.000.000
Overført resultat	(11.126.192)
	(1.126.192)

2 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	203.731.056
Kostpris ultimo	203.731.056
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	1.500.000
Egenkapitalreguleringer	11.155.145
Andel af årets resultat	(1.126.192)
Opskrivninger ultimo	11.528.953
Regnskabsmæssig værdi ultimo	215.260.009

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

3 Personaleforhold

Selskabet har ingen ansatte.

4 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med G&T Holding ApS som administrationselskab. 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 administrationselskabets årsregnskab.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Koncernregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor). Modervirksomhedens regnskab er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Da selskabet er stiftet 22.12.2022 med tilbagevirkende kraft pr. 01.01.2022 er det selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke fremgår sammenligningstal.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

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 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, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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.

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).

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. 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 aktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Dagsværdien opgøres ved anvendelse af den afkastbaserede model som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte ejendomme. Beregningen baseres på den budgetterede nettoindtjening for det kommende år tilpasset en normalindtjening og ved anvendelse af et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme. Værdien reguleres for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, eksempelvis faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l

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.

Regnskabsårets regulering af ejendommenes dagsværdi indregnes direkte på egenkapitalen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	30-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 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 med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi 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.

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 måles 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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 det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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.

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 provenuets 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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, 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 skat.

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 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 med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.