

# Hejmdal Privathospital A/S

Peter Bangs Vej 5 D, 2000 Frederiksberg  
CVR-nr. 31 32 58 03

## Årsrapport for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 20.09.22

Katja Damborg Laut  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 21

---

---

**Selskabet**

---

Hejmdal Privathospital A/S  
Peter Bangs Vej 5 D  
2000 Frederiksberg  
Danmark  
Telefon: 36 16 05 00  
Hjemmeside: [www.hejmdal.dk](http://www.hejmdal.dk)  
Hjemsted: Frederiksberg  
CVR-nr.: 31 32 58 03  
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

---

**Direktion**

---

Katja Damborg Laut  
Rikke Tusnelda Engelbrecht Larsen

---

**Bestyrelse**

---

Christian Bigum, formand  
Simon Trolle Markussen  
Pia Allerslev Uth  
Katja Damborg Laut  
Rikke Tusnelda Engelbrecht Larsen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 for Hejmdal Privathospital A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.22 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 20. september 2022

**Direktionen**

Katja Damborg Laut

Rikke Tusnelda  
Engelbrecht Larsen

**Bestyrelsen**

Christian Bigum  
Formand

Simon Trolle Markussen

Pia Allerslev Uth

Katja Damborg Laut

Rikke Tusnelda  
Engelbrecht Larsen

## Til kapitalejeren i Hejmdal Privathospital A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hejmdal Privathospital A/S for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 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 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 årsregnskabet

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

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

## Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 20. september 2022

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Anders Bisgaard

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne15018

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive psykiatriske klinikker med fokus på udredning af børn, unge og voksne, udvikle uddannelsesprogrammer og i øvrigt drive forskning indenfor det ungdomspsykiatriske område og hermed beslægtet virksomhed.

Hejmdal Privathospital A/S har som ambition at levere de mest effektive udredninger og behandlinger af psykiske lidelser i Danmark. Dette gør vi gennem vores klinikker i Aalborg, Aarhus, Odense og på Frederiksberg. Her bistår vi patienter og pårørende, hvad enten de henvender sig direkte eller henvises via det offentlige system eller en af vores samarbejdspartnere.

Regnskabsåret 2021/22 er i væsentligt omfang påvirket af en markant øget aktivitet som følge af en øget tilgang af patienter. Tilgangen har været indenfor såvel private patienter, som patienter henvist gennem offentlige og private samarbejdspartnere. Det vurderes, at tilgangen er et resultat af en målrettet indsats, en øget kendskabsgrad samt et generelt godt renommé.

Med klinikker i landets fire største byer har Hejmdal Privathospital A/S etableret et solidt fundament for at kunne betjene patienter, kunder og samarbejdspartnere. Det er vigtigt for Hejmdal Privathospital A/S at fastholde og udbygge det faglige miljø. Vi ansætter løbende stærke fagpersoner og understøtter faglig udvikling for alle ansatte.

Udbygningen af klinikkerne har medført behov for en tilsvarende udbygning af de fysiske rammer. Således er alle fire klinikker blevet udvidet med yderligere kapacitet gennem nye lejemål.

Vores klinikker er kvalitetsgodkendt af Danske Regioner og er dermed omfattet af Danske Regioners aftaler om det udvidede frie sygehusvalg (DUF-aftalerne) samt af Hejmdal Privathospital A/S' overordnede akkreditering (januar 2022) efter den Danske Kvalitetsmodel.

Vi vil være en attraktiv arbejdsplads samt en troværdig samarbejdspartner, og der er klare strategier for den fortsatte udvikling af selskabet.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for perioden 01.07.21 - 30.06.22 udviser et resultat på DKK 2.651.054 mod DKK 2.641.116 for perioden 01.07.20 - 30.06.21. Til trods for Covid-19 udfordringer og det forhold, at der er investeret betydeligt i medarbejdere, så anses resultatet for at være tilfredsstillende. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.689.531.

Note		2021/22 DKK	2020/21 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>53.246.480</b>	<b>37.467.405</b>
1	Personaleomkostninger	-49.413.745	-33.660.061
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>3.832.735</b>	<b>3.807.344</b>
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-328.667	-351.756
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>3.504.068</b>	<b>3.455.588</b>
2	Finansielle indtægter	0	17.670
3	Finansielle omkostninger	-96.843	-77.228
	<b>Resultat før skat</b>	<b>3.407.225</b>	<b>3.396.030</b>
	Skat af årets resultat	-756.171	-754.914
	<b>Årets resultat</b>	<b>2.651.054</b>	<b>2.641.116</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	0	400.000
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.400.000	2.600.000
	Overført resultat	251.054	-358.884
	<b>I alt</b>	<b>2.651.054</b>	<b>2.641.116</b>

<b>AKTIVER</b>		30.06.22	30.06.21
		DKK	DKK
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	0	0
	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Indretning af lejede lokaler	0	57.377
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	198.628	469.917
	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>198.628</b>	<b>527.294</b>
	Deposita	531.232	282.490
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>531.232</b>	<b>282.490</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>729.860</b>	<b>809.784</b>
4	Igangværende arbejder for fremmed regning	5.150.033	3.652.287
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.213.318	1.931.179
	Udskudt skatteaktiv	61.425	22.270
	Andre tilgodehavender	0	2.249.366
	Periodeafgrænsningsposter	599.475	209.917
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>16.024.251</b>	<b>8.065.019</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.505.110</b>	<b>652.007</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>17.529.361</b>	<b>8.717.026</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>18.259.221</b>	<b>9.526.810</b>

<b>PASSIVER</b>		30.06.22	30.06.21
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	960.000	960.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	0	0
	Overført resultat	329.531	78.477
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.400.000	2.600.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>3.689.531</b>	<b>3.638.477</b>
5	Andre hensatte forpligtelser	0	426.938
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>426.938</b>
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	27.455
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.353.849	745.279
	Selskabsskat	1.573.114	777.788
	Anden gæld	5.081.890	3.103.069
	Periodeafgrænsningsposter	6.560.837	807.804
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>14.569.690</b>	<b>5.461.395</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>14.569.690</b>	<b>5.461.395</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>18.259.221</b>	<b>9.526.810</b>
6	Eventualforpligtelser		
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21					
Saldo pr. 01.07.20	960.000	23.001	414.360	1.000.000	2.397.361
Af- og nedskrivninger i året	0	-23.001	23.001	0	0
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-400.000	0	-400.000
Betalt udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Forslag til resultat- disponering	0	0	41.116	2.600.000	2.641.116
Saldo pr. 30.06.21	960.000	0	78.477	2.600.000	3.638.477
Egenkapitalopgørelse for 01.07.21 - 30.06.22					
Saldo pr. 01.07.21	960.000	0	78.477	2.600.000	3.638.477
Betalt udbytte	0	0	0	-2.600.000	-2.600.000
Forslag til resultat- disponering	0	0	251.054	2.400.000	2.651.054
Saldo pr. 30.06.22	960.000	0	329.531	2.400.000	3.689.531

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK

### 1. Personalemkostninger

Lønninger	41.383.595	28.613.548
Pensioner	4.208.938	2.568.694
Andre omkostninger til social sikring	472.666	259.672
Andre personaleomkostninger	3.348.546	2.218.147
I alt	49.413.745	33.660.061
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	73	47

### 2. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	0	17.670
-------------------------	---	--------

### 3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	20.033
Renteomkostninger i øvrigt	31.559	27.551
Øvrige finansielle omkostninger	65.284	29.644
I alt	96.843	77.228

30.06.22	30.06.21
DKK	DKK

### 4. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	8.616.151	5.395.618
Acontofaktureringer	-3.466.118	-1.743.331
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	5.150.033	3.652.287

	30.06.22	30.06.21
	DKK	DKK

## 5. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	0	426.938
----------------------------	---	---------

## 6. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 6-46 måneder og en månedlig ydelse på t.DKK 5-161. Selskabets samlede leasingforpligtelse pr. 30.06.22 udgør i alt t.DKK 9.875, hvoraf t.DKK 6.519 forfalder efter 12 måneder.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

## 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, t.DKK 0, er der givet virksomhedspant omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, motorkøretøjer, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 10.412.

## 8. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

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

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

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

**8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter salgsmarkedsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger samt øvrige kapacitetsomkostninger, herunder tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**8. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5	0
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

## 8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### BALANCE

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

#### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

## 8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

### Periodeafgrænsningsposter

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

## 8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**8. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.