



ÅRSRAPPORT | 2016



PHD  **PrivatHospitalet
Danmark**

PrivatHospitalet Danmark A/S
Jægersborg Allé 14, 2920 Charlottenlund
CVR-nr.: 15 50 17 07

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. maj 2017


Poul Mikael Frydlund



Vi er tæt på kunderne.

Vores patienter oplever et samlet forløb med den samme læge, og møder veluddannede sygeplejersker som sætter patienten i centrum.

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger.....	4
Hoved- og nøgletaloversigt.....	5
Ledelsesberetning.....	7-8
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	9
Den uafhængige revisors påtegning.....	11-12
Årsrapport 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	13-16
Resultatopgørelse.....	17
Balance.....	18-19
Noter.....	20-22

Selskabsoplysninger

Selskabet	PrivatHospitalet Danmark A/S Jægersborg Allé 14 2920 Charlottenlund	
	Telefon:	3964 1949
	Telefax:	3964 2787
	Hjemmeside:	www.phdanmark.dk
	E-mail:	info@phdanmark.dk
	CVR-nr.:	15 50 17 07
	Hjemsted:	Gentofte
	Regnskabsår:	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Carsten Clement Poul Erik Krogh Hanne Zingenberg Stine Louise Eising von Christiersen	
Direktion	Carsten Clement	
Revision	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Weidekampsgade 6 2300 København S	
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Forenede A/S	
Bankforbindelse	Danske Bank	
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes den 17. maj 2017 på Buddingevej 312-316, 2860 Søborg	
Dirigent	Poul Mikael Frydlund	

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2016 T.DKK	2015 T.DKK	2014 T.DKK	2013 T.DKK	2012 T.DKK
Resultatopgørelsen					
Bruttoresultat	15.166	14.343	15.579	14.212	18.720
Resultat af primær drift	988	914	1.320	1.105	754
Resultat af finansielle poster, netto	-37	-111	-318	-411	-394
Årets resultat	741	633	734	400	288
Balancen					
Anlægsaktiver	3.611	2.684	3.072	4.263	6.440
Omsætningsaktiver	13.203	12.961	13.152	13.318	11.977
Aktiver i alt	16.815	15.645	16.224	17.581	18.417
Investering i immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.828	678	160	66	505
Egenkapital	5.911	5.170	4.537	3.803	3.404
Langfristet gæld	897	353	12	39	93
Kortfristet gæld	10.006	10.122	11.675	13.739	14.920
Nøgletal					
Overskudsgrad	6,5%	6,4%	8,5%	7,8%	4,0%
Afkastningsgrad	5,9%	5,8%	8,1%	6,3%	4,1%
Soliditetsgrad	35,2%	33,0%	28,0%	21,6%	18,5%
Egenkapitalforrentning	13,4%	13,0%	17,6%	11,1%	8,8%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal". De anførte nøgletal er beregnet således:

Nøgletal/Definitioner

Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Afkastningsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$



Ledelsesberetning

Forord

Forenede Koncernen har siden starten i 1959 udviklet sig til en af Nordens førende servicekoncerner inden for Facility Service og Health Care. Forenede Koncernen er privatejet med stifterfamilien som styrmænd.

PrivatHospitalet Danmark A/S indgår som datterselskab i Forenede Koncernen og selskabets formål, vision, og mission er følgende:

Formål

PrivatHospitalet Danmark har til formål, på et højt kvalitetsniveau, at give kunderne en mulighed for at modtage et hurtigt behandlingsforløb. Det offentlige sundhedsvæsen har en manglende kapacitet, og har svært ved at honorere det korte behandlingsforløb, og kan dermed risikere at bidrage til at forlænge kundernes fravær fra erhvervslivet.

Det er PrivatHospitalet Danmark A/S ønske, at kunne være med til at skabe livskvalitet for den enkelte, ved det hurtige behandlingsforløb.

Vision

PrivatHospitalet Danmark A/S vision er at levere den bedste service inden for den private sundhedssektor. Med udgangspunkt i empati vil PrivatHospitalet Danmark A/S fokusere på nærhed til kunden, nærhed til medarbejderen, og nærhed til det aktuelle samfund.

Mission

PrivatHospitalet Danmark A/S løser opgaver på et højt kvalitetsmæssigt niveau, så dagligdagen bliver lettere for vore patienter, og herved skaber vi værdi.

Forord

PrivatHospitalet Danmark A/S præsenterer herved årsrapporten for 2016. Rapporten giver et overblik over selskabets resultater og udvikling i perioden.

Branchen er præget af opkøb og fusioner hos konkurrenterne, hvilket i sidste ende vil betyde, at Regionerne og forsikringsselskaberne får færre leverandører af vælge imellem. Med mere end 25 års erfaring og en velkonsolideret økonomi, er PrivatHospitalet Danmark A/S, med sine mange specialer, godt rustet til at imødegå konkurrencen fra de stadig større konkurrenter.

PrivatHospitalet Danmark A/S er akkrediteret efter "Den Danske Kvalitets Model", DDKM, uden bemærkninger. Endvidere modtager PrivatHospitalet Danmark A/S lovpligtige besøg af Sundhedsstyrelsen (embedslægen), Fødevarestyrelsen og Arbejds miljøstyrelsen.

Vores strategi om, at udbyde et bredt sortiment af både kirurgiske og medicinske specialer, betyder en øget tilgang af patienter fra vores kunder. Speciallægerne samarbejder om at stille en diagnose og finde den optimale behandling for den enkelte patient nemt og hurtigt. Strategien er sammen med PrivatHospitalet Danmark A/S dygtige medarbejdere nøglen til vores succes og vil også være det i fremtiden. Medarbejderne har med deres engagement og drive igen leveret en kæmpe indsats gennem hele 2016, som har været afgørende for, at PrivatHospitalet Danmark A/S har fastholdt både aktivitetsniveauet og indtjeningen i et meget hårdt marked.

Selskabet indgår, som et 100 % ejet datterselskab i Forenede Koncernen, der med ca. 8.000 medarbejdere i Danmark og Sverige, og med en omsætning på DKK 2,4 milliarder er blandt Skandinaviens største serviceselskaber.

På de efterfølgende sider prøver jeg at give et indblik i PrivatHospitalet Danmark A/S, og takker for din interesse.

Med venlig hilsen,

Carsten Clement

Ledelsesberetning

Udviklingen i regnskabsåret

Markedsoverblik

PrivatHospitalet Danmark A/S har eksisteret siden 1991 og er i dag det ældste og er et af de største privathospitaler i Danmark. Hospitalet er beliggende i Charlottenlund.

På PrivatHospitalet Danmark A/S arbejder vi aktivt med sundhed og forebyggelse. Vi har et meget tæt samarbejde med Regionerne, de offentlige sygehuse samt Sundhedsministeriet. Samarbejdets formål er at give patienterne den bedste behandling, med den korteste ventetid.

På PrivatHospitalet Danmark A/S planlægger vi behandlingen i god tid og efter patientens behov, hvorved vi kan yde den bedste service. Hospitalet råder endvidere over moderne røntgenudstyr og tilgang til MR-Scanner, således at de fleste former for billeddiagnosticering kan foretages på stedet.

Hospitalet er nyindrettet, og vi råder over det nyeste medicotekniske udstyr.

PrivatHospitalet Danmark A/S er specialiseret i: Albueskader, Billeddiagnostiske behandlinger, Børnesygdomme, Dermatologi, Helbredsundersøgelser, Neurologi, Pædiatri, Røntgen, Reumatologi, Skulderkirurgi, Fysioterapi, Neurokirurgi, Fod- & ankelkirurgi, Gynækologi, Håndkirurgi, Kardiologi, Karkirurgi, Knæledsudsiftning, Plastikkirurgi, Knæskader, Kunstig hofte, Mammografi, Mave-/tarmkirurgi, Idrætskirurgi, Ortopædkirurgi, Psykologi, Rejsevacciner, Ultralyd, Urologi, Urogynækologi.

Økonomisk udvikling

Årets resultat af den primære drift udgjorde et overskud på T.DKK 988 og årets resultat efter skat blev på T.DKK 741. Ledelsen betragter årets resultat som tilfredsstillende set i lyset af markedets udvikling.

Særlige risici

Kapitalrisici

Da selskabet indgår i Forenede Koncernen, har selskabet ikke kapitalbehov udover indkøb og garantistillelser overfor nye kunder.

Prisrisici

Da hospitalsdrift er en serviceydelse, der kræver en stor grad af tillid, såvel fra patienter som læger, bevirker dette at indtjeningen er stærkt afhængig af image og renommé.

Samtidig er tidsfrister, garantiordninger, love og regler inden for det offentlige sundhedsvæsen med til at regulere det økonomiske niveau. Aftaler for de kommende år er dog på plads, hvorfor selskabet ikke er udsat for særlige prisrisici i det kommende år.

Mål for 2017

Privathospitalet Danmark A/S forventer ingen eller kun lidt organisk vækst i 2017. Resultatet af den primære drift forventes på niveau med resultat for 2016.

Samfundsansvar, miljø og menneskerettigheder

Uddybende oplysninger om selskabets samfundsansvar, politik for miljø og respekt af menneskerettigheder samt den kønsmæssige sammensætning af ledelsen er offentliggjort på koncernens hjemmeside:
<http://www.forenede.dk/om-forenede-koncernen/samfundsansvar-csr-2017>

Ledespåtegning

PrivatHospitalet Danmark A/S

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for PrivatHospitalet Danmark A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 17. maj 2017

Direktion:




Carsten Clement

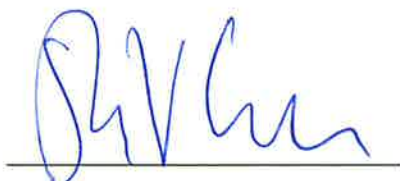
Bestyrelse:



Carsten Clement



Hanne Zingenberg



Stine Louise Eising von Christierson



Poul Erik Krogh

Kvaliteten er også i orden.

PrivatHospitalet Danmark er akkrediteret efter "Den Danske Kvalitets Model", DDKM, uden bemærkninger.

Endvidere modtager PrivatHospitalet Danmark lovpligtige besøg af Sundhedsstyrelsen (embedslægen), Fødevarestyrelsen og Arbejds miljøstyrelsen.



Den uafhængige revisors påtegning

Til kapitalejerne i PrivatHospitalet Danmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PrivatHospitalet Danmark A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors påtegning

- 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.
- 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 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.

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.

København den 17. maj 2017

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerskab
CVR-nr.:36 15 05 13



Henrik Jacob Vilmann Wellejus
statsautoriseret revisor



Christian Sanderhage
statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

PrivatHospitalet Danmark A/S

Årsrapporten for PrivatHospitalet Danmark A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Virksomheden har implementeret ændringer til årsregnskabsloven, der træder i kraft pr. 1. januar 2016, jf. lov nr. 738 af 1. juni 2015.

Ændringer til årsregnskabsloven har ikke påvirket selskabet aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016, men alene medført yderligere oplysninger i årsrapporten.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Ledelsen har i henhold til Årsregnskabslovens §32 besluttet at sammendrage nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger i posten bruttoresultat.

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter samt med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter alle omkostninger forbundet med medarbejdernes ansættelse i selskabet. Omkostningerne omfatter løn og gage, pensioner, andre sociale omkostninger samt personaleomkostninger i øvrigt. Desuden medtages koncerninterne personaleomkostninger i det omfang selskabet har gjort brug af koncernens stabspersonale. Tilskud og refusioner modtaget fra offentlige myndigheder modregnes i de samlede personaleomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer og amortisering af realkreditlån.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet er sambeskattet med de danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske koncernforbundne virksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Holdingselskabet i Forenede Koncernen, Bravour ApS fungerer som administrationselskab. Den samlede danske skat af de danske koncernforbundne virksomheder fordeles på såvel overskud som underskud i de koncernforbundne danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Rentetillæg, som følge af for lidt betalt acontoskat, betragtes som en yderligere selskabsskat for året og afsættes i resultatopgørelse sammen med den beregnet skat.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Balancen

Anlægsaktiver generelt

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved normal afskrivning. Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis 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 fremtidige nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning lejede lokaler	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 10 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis grupper af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Egenkapital

Udbyttet, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen og indregnes som gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamling.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger.

Under gældsforpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Nøgletal

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal" 2015.

Resultatopgørelse

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttoresultat		15.165.624	14.342.834
Personaleomkostninger	1	-13.215.864	-12.378.439
Af- og nedskrivninger	5	-961.271	-1.050.298
Resultat før afskrivninger og finansielle poster		988.489	914.097
Finansielle indtægter	2	82.922	60.517
Finansielle omkostninger	3	-119.448	-171.252
Resultat før skat		951.963	803.362
Skat af årets resultat	4	-210.589	-170.602
Årets resultat		741.374	632.760
Forslag til resultatdisponering			
Overført til overført resultat		741.374	632.760
Disponeret i alt		741.374	632.760

Balance 31. december 2016

Aktiver	Note	2016 DKK	2015 DKK
Anlægsaktiver			
Indretning af lejede lokaler	5	733.260	1.130.985
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	2.119.614	854.699
Materielle anlægsaktiver i alt		2.852.874	1.985.684
Finansielle anlægsaktiver			
Deposita		758.432	697.958
Anlægsaktiver i alt		3.611.306	2.683.642
Omsætningsaktiver			
Fremstillede varer og handelsvarer		1.294.629	1.283.992
Varebeholdninger i alt		1.294.629	1.283.992
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser		5.234.500	4.862.765
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.512.916	3.753.555
Andre tilgodehavender		25.227	16.721
Periodeafgrænsningsposter		921.725	1.075.559
Udskudt skat	6	459.337	669.926
Tilgodehavender i alt		11.153.705	10.378.526
Likvide beholdninger		755.077	1.298.426
Omsætningsaktiver i alt		13.203.411	12.960.944
Aktiver i alt		16.814.717	15.644.586

Balance 31. december 2016

<i>Passiver</i>	Note	2016 DKK	2015 DKK
Aktiekapital	7	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	7	4.911.313	4.169.939
<i>Egenkapital i alt</i>		5.911.313	5.169.939
Leasinggæld	8	897.442	352.850
<i>Langfristede gældsforpligtelser i alt</i>		897.442	352.850
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	266.735	114.263
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.593.715	6.746.526
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.153.317	1.438.093
Anden gæld		1.992.195	1.822.915
<i>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</i>		10.005.962	10.121.797
<i>Gældsforpligtelser i alt</i>		10.903.404	10.474.647
<i>Passiver i alt</i>		16.814.717	15.644.586
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

Noter

	2016	2015
	DKK	DKK
1 Personalemkostninger		
Gager	11.932.887	11.447.219
Pensioner	714.529	696.256
Omkostninger til social sikring	48.676	-9.678
Øvrige personalemkostninger	56.023	67.143
Koncernintern bogholderimæssig assistance	463.749	177.499
	13.215.864	12.378.439
Der er ikke udbetalt vederlag til bestyrelse og direktion		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	19	18
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	82.922	60.515
Renteindtægter fra pengeinstitutter	0	2
	82.922	60.517
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	101.249	151.803
Renteomkostninger til pengeinstitutter	1.400	2.411
Øvrige finansielle omkostninger	16.799	17.038
	119.448	171.252
4 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-210.589	-349.019
Underskud til fremførelse anvendt i sambeskatningen	0	178.417
	-210.589	-170.602
Skat af ordinært resultat kan forklares således:		
Beregnet skat af ordinært resultat før skat	-210.589	-190.047
Difference som følge af ændret skatteprocent	0	19.445
	-210.589	-170.602
Selskabet er sambeskattet med alle tilknyttede danske virksomheder.		

Noter

5 Materielle anlægsaktiver T.DKK	Indretning		
	lejede lokaler	Driftsmidler	I alt
Kostpris pr. 1. januar 2016	4.847.064	15.454.013	20.301.077
Årets tilgang	94.890	1.733.571	1.828.461
Årets afgang	0	0	0
Kostpris pr. 31. december 2016	4.941.954	17.187.584	22.129.538
Afskrivninger pr. 1. januar 2016	3.716.079	14.599.314	18.315.393
Årets afskrivninger	492.615	468.656	961.271
Afgang afskrivninger	0	0	0
Afskrivninger pr. 31. december 2016	4.208.694	15.067.970	19.276.664
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	733.260	2.119.614	2.852.874
Heraf indgår finansielt leasede aktiver med	0	1.162.843	1.162.843
		2016 DKK	2015 DKK
6 Udskudt skat			
Udskudt skat pr. 1 januar		669.926	1.018.945
Årets regulering		-210.589	-349.019
Udskudt skat pr. 31. december		459.337	669.926
Hensættelse til udskudt skat kan specificeres således:			
Driftsmidler		331.360	648.456
Leasing gæld		256.119	102.765
Indretning af lejede lokaler		-136.384	-230.438
Underskud til fremførsel		8.242	149.142
		459.337	669.925
7 Egenkapital			
Bevægelserne på egenkapitalen kan specificeres således:		Selskabs- kapital	Overført resultat
Egenkapital pr. 1. januar 2016		1.000.000	4.169.939
Overført af årets resultat		0	741.374
Egenkapital pr. 31. december 2016		1.000.000	4.911.313

Noter

	2016	2015
	DKK	DKK
8 Langfristede gældsforpligtelser		
Afdrag, der forfalder inden 1 år	266.735	114.263
Afdrag, der forfalder efter 1 år til 5 år	897.442	352.850
Afdrag, der forfalder efter 5 år	0	0
	1.164.177	467.113
Heraf forpligtelser fra finansiel leasing (minimumsbetalinger):		
Afdrag, der forfalder inden 1 år	266.735	114.263
Afdrag, der forfalder efter 1 år til 5 år	897.442	352.850
Afdrag, der forfalder efter 5 år	0	0
	1.164.177	467.113
Nutidsværdi af forpligtelser hidrørende fra finansiel leasing:		
Indenfor 1 år	261.248	109.868
Mellem 1 og 5 år	839.623	312.603
Efter 5 år	0	0
	1.100.871	422.471

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Udover de almindelige funktionærretlige forpligtelser, påhviler der selskabet en huslejeoplygtelse på T.KR. 738 i 2016 mod T.KR. 700 i 2015.

Bortset fra ovenstående har selskabet ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser.

10 Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

11 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Forenede Holding A/S cvr-nr. 36 03 66 56 med hjemsted i Gladsaxe på adressen Buddingevej 312-316, 2860 Søborg, er hovedaktionær i selskabet.

Koncernforhold

Selskabet indgår i koncernrapporterne for moderselskaberne Forenede A/S, Gladsaxe (mindste koncern) og Bravour ApS, Gladsaxe (største koncern)

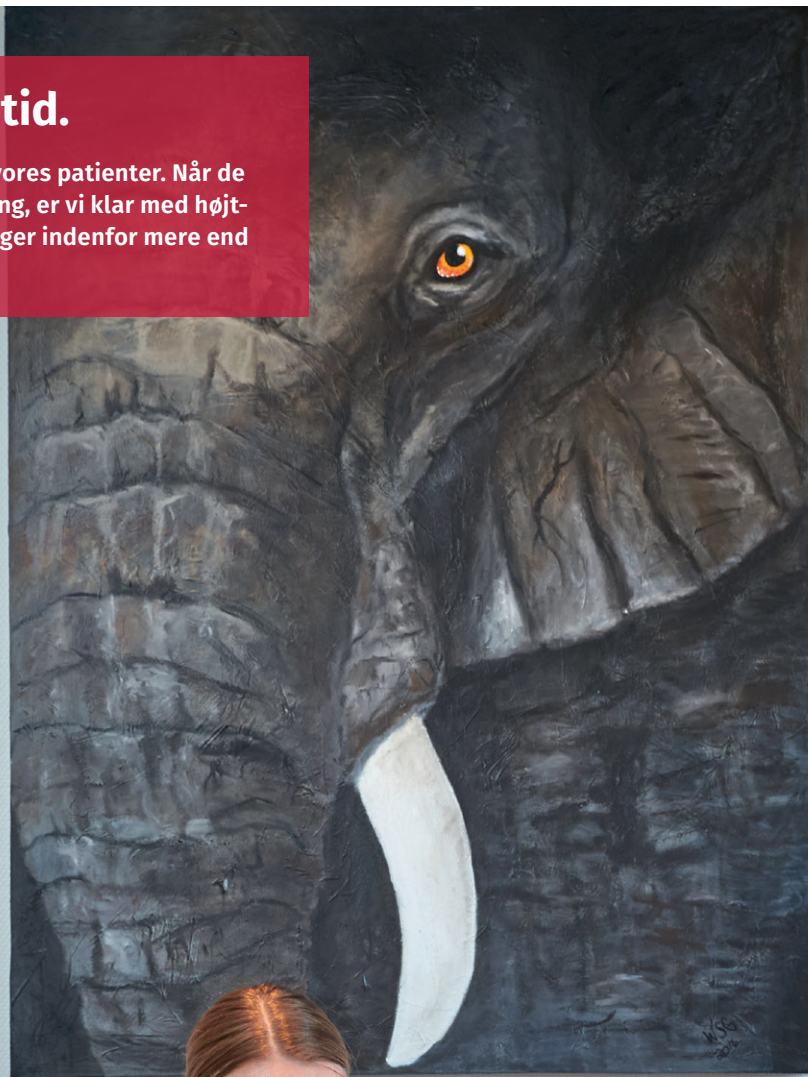
Transaktioner med nærtstående par

I henhold til årsregnskabslovens §98c stk. 7, 2. pkt. skal oplyses, at alle transaktioner med tilknyttede virksomheder er foretaget på markedsmæssige vilkår. Koncernselskaberne refunderer deres forholdsmæssige andel af administration, markedsføring, edb- og telefonanlæg samt kontorfaciliteter.

Bortset fra koncerninterne transaktioner, der elimineres i koncernregnskabet, har der ikke været gennemført transaktioner med bestyrelser, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer eller andre nærtstående parter.

Ingen ventetid.

Vi er til rådighed for vores patienter. Når de har brug for behandling, er vi klar med højtuddannede speciallæger indenfor mere end 27 specialer.



Elefant
1911
1. 1. 1911



