

---

# ***Privathospitalet Mølholm P/S***

Brummersvej 1, 7100 Vejle

## **Årsrapport for 2018**

---

CVR-nr. 35 20 62 64

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på partnerselskabets ordinære generalforsamling den 21/2 2019

Søren Borregaard  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Privathospitalet Mølholm P/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af partnerselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af partnerselskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 21. februar 2019

## Direktion

Jesper Bøje  
direktør

## Bestyrelse

Søren Borregaard  
formand

Kurt Hedegaard Carstensen

Jeanette Skjeldborg Johannsen

Sidsel Marie Kristensen

Claus Gregers Petersen

Peter Bertel Jørgsholm

Bent Uhrbrand

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til partnerne i Privathospitalet Mølholm P/S

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af partnerselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af partnerselskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Privathospitalet Mølholm P/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## 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 regnskabet". Vi er uafhængige af partnerselskabet 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.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere partnerselskabets evne til at fortsætte

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere partnerselskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 partnerselskabets 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 regnskabet 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 partnerselskabets 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 regnskabet 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 partnerselskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Trekantområdet, den 21. februar 2019

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Jan Bunk Harbo Larsen

statsautoriseret revisor

mne30224

# Selskabsoplysninger

<b>Partnerselskabet</b>	Privathospitalet Mølholm P/S Brummersvej 1 7100 Vejle  Telefon: 8720 3040 Telefax: 7583 5350 Hjemmeside: <a href="http://www.molholm.dk">www.molholm.dk</a>  CVR-nr.: 35 20 62 64 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Vejle
<b>Komplementar</b>	Komplementar Mølholm ApS Brummersvej 1 7100 Vejle CVR-nr. 35 04 58 48
<b>Bestyrelse</b>	Søren Borregaard, formand Kurt Hedegaard Carstensen Jeanette Skjeldborg Johannsen Sidsel Marie Kristensen Claus Gregers Petersen Peter Bertel Jørgsholm Bent Uhrbrand
<b>Direktion</b>	Jesper Bøje
<b>Revision</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle
<b>Advokat</b>	Focus Advokater P/S Englandsgade 25, Box 906 5100 Odense C

# Hoved- og nøgletal

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

	2018	2017	2016	2015	2014
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Bruttofortjeneste	77.563	71.516	60.123	62.353	54.920
Resultat før finansielle poster	14.179	11.767	1.147	209	438
Resultat af finansielle poster	-129	-159	-78	-209	-438
Årets resultat	14.050	11.608	1.069	0	0
<b>Balance</b>					
Balancesum	148.036	132.637	133.899	138.771	126.990
Egenkapital	101.484	87.434	75.826	74.756	70.000
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	20.785	15.038	4.704	22.694	6.576
- investeringsaktivitet	-11.970	-644	-1.578	-1.156	-10.064
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-11.693	-251	-578	-1.041	-6.297
- finansieringsaktivitet	-237	-20.764	3.693	-1.987	11.194
Årets forskydning i likvider	8.578	-6.370	6.819	19.551	7.706
Antal medarbejdere	100	92	94	99	91
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad	9,6%	8,9%	0,9%	0,2%	0,3%
Soliditetsgrad	68,6%	65,9%	56,6%	53,9%	55,1%
Forrentning af egenkapital	14,9%	14,2%	1,4%	0,0%	0,0%



# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

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

## Udvikling i året

Partnerselskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på DKK 14.050.113, og partnerselskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 101.483.630.

Resultatet afspejler partnerselskabsstrukturen og er som forventet.

## Målsætninger og forventninger for det kommende år

For 2019 forventes et aktivitetsniveau og resultat på samme niveau som for 2018.

## Eksternt miljø

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

## Videnressourcer

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>77.562.873</b>	<b>71.516.026</b>
Personaleomkostninger	2	-56.125.133	-51.646.861
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-7.258.318	-8.102.217
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>14.179.422</b>	<b>11.766.948</b>
Finansielle omkostninger		-129.309	-158.990
<b>Årets resultat</b>		<b>14.050.113</b>	<b>11.607.958</b>

# Balance 31. december

## Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Erhvervede licenser		407.586	825.225
Goodwill		70.368.750	75.793.750
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>3</b>	<b>70.776.336</b>	<b>76.618.975</b>
Grunde og bygninger		3.971.777	4.260.977
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		12.600.667	2.739.312
Indretning af lejede lokaler		977.950	273.056
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>4</b>	<b>17.550.394</b>	<b>7.273.345</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		397.600	397.600
Andre tilgodehavender		4.426.024	4.149.096
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>5</b>	<b>4.823.624</b>	<b>4.546.696</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>93.150.354</b>	<b>88.439.016</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>746.106</b>	<b>718.624</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		32.222.472	30.195.039
Andre tilgodehavender		207.213	67.934
Periodeafgrænsningsposter		1.339.583	1.423.462
<b>Tilgodehavender</b>		<b>33.769.268</b>	<b>31.686.435</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>20.370.398</b>	<b>11.792.677</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>54.885.772</b>	<b>44.197.736</b>
<b>Aktiver</b>		<b>148.036.126</b>	<b>132.636.752</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		63.576.000	63.576.000
Overført resultat		37.907.630	23.857.517
<b>Egenkapital</b>		<b>101.483.630</b>	<b>87.433.517</b>
Andre hensættelser	7	1.500.000	1.500.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>1.500.000</b>	<b>1.500.000</b>
Leasingforpligtelser		0	236.310
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	8	<b>0</b>	<b>236.310</b>
Leasingforpligtelser	8	236.310	237.269
Leverandører af varer og tjenesteydelser		35.838.724	34.554.818
Anden gæld		8.977.462	8.674.838
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>45.052.496</b>	<b>43.466.925</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>45.052.496</b>	<b>43.703.235</b>
<b>Passiver</b>		<b>148.036.126</b>	<b>132.636.752</b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Resultatdisponering	6		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	63.576.000	23.857.517	87.433.517
Årets resultat	0	14.050.113	14.050.113
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>63.576.000</b>	<b>37.907.630</b>	<b>101.483.630</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat		14.050.113	11.607.958
Reguleringer	9	7.387.627	8.261.208
Ændring i driftskapital	10	-523.787	-4.672.412
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>20.913.953</b>	<b>15.196.754</b>
Renteudbetalinger og lignende		-129.306	-158.990
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>20.784.647</b>	<b>15.037.764</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-312.027
Køb af materielle anlægsaktiver		-11.692.729	-250.927
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-276.928	-80.742
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-11.969.657</b>	<b>-643.696</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		0	-2.637.817
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-237.269	-227.748
Indfrielse af gæld til kapitalejere		0	-17.898.460
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-237.269</b>	<b>-20.764.025</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>8.577.721</b>	<b>-6.369.957</b>
Likvider 1. januar		11.792.677	18.162.634
<b>Likvider 31. december</b>		<b>20.370.398</b>	<b>11.792.677</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		20.370.398	11.792.677
<b>Likvider 31. december</b>		<b>20.370.398</b>	<b>11.792.677</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

	2018	2017
	DKK	DKK
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	51.678.544	47.668.842
Pensioner	3.812.069	3.442.480
Andre omkostninger til social sikring	634.520	535.539
	<b>56.125.133</b>	<b>51.646.861</b>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<b>1.637.768</b>	<b>1.507.801</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>100</b>	<b>92</b>

## 3 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede licenser DKK	Goodwill DKK	I alt DKK
Kostpris 1. januar	1.392.272	102.125.000	103.517.272
Kostpris 31. december	1.392.272	102.125.000	103.517.272
Ned- og afskrivninger 1. januar	567.047	26.331.250	26.898.297
Årets afskrivninger	417.639	5.425.000	5.842.639
Ned- og afskrivninger 31. december	984.686	31.756.250	32.740.936
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>407.586</b>	<b>70.368.750</b>	<b>70.776.336</b>

# Noter til årsregnskabet

## 4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	5.404.787	11.568.691	458.419	17.431.897
Tilgang i årets løb	0	10.910.350	782.379	11.692.729
Afgang i årets løb	0	-316.681	0	-316.681
Kostpris 31. december	5.404.787	22.162.360	1.240.798	28.807.945
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.143.810	8.829.379	185.363	10.158.552
Årets afskrivninger	289.200	1.048.995	77.485	1.415.680
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-316.681	0	-316.681
Ned- og afskrivninger 31. december	1.433.010	9.561.693	262.848	11.257.551
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>3.971.777</b>	<b>12.600.667</b>	<b>977.950</b>	<b>17.550.394</b>
Heraf finansielle leasingaktiver	0	222.793	0	222.793

## 5 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- piper og kapital- andele	Andre tilgodeha- vender
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	397.600	4.149.096
Tilgang i årets løb	0	276.928
Kostpris 31. december	397.600	4.426.024
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>397.600</b>	<b>4.426.024</b>



## Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
<b>6 Resultatdisponering</b>		
Overført resultat	14.050.113	11.607.958
	<b>14.050.113</b>	<b>11.607.958</b>

### 7 Andre hensættelser

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

Andre hensættelser	1.500.000	1.500.000
	<b>1.500.000</b>	<b>1.500.000</b>

Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:

Inden for 1 år	150.000	150.000
Mellem 1 og 5 år	1.350.000	1.350.000
	<b>1.500.000</b>	<b>1.500.000</b>

### 8 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

#### Leasingforpligtelser

Mellem 1 og 5 år	0	236.310
Langfristet del	0	236.310
Inden for 1 år	236.310	237.269
	<b>236.310</b>	<b>473.579</b>

## Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
<b>9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle omkostninger	129.309	158.990
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	7.258.318	8.102.218
	<b>7.387.627</b>	<b>8.261.208</b>
<b>10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-27.482	-59.028
Ændring i tilgodehavender	-2.082.833	-12.507.561
Ændring i andre hensatte forpligtelser	0	250.000
Ændring i leverandører mv.	1.586.528	7.644.177
	<b>-523.787</b>	<b>-4.672.412</b>
<b>11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	40.485	104.968
Mellem 1 og 5 år	2.048	42.533
	<b>42.533</b>	<b>147.501</b>
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode op til 74 mdr. (2017: 86 mdr.)	40.198.585	46.667.805

# Noter til årsregnskabet

## 12 Nærtstående parter

### Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Transaktioner med nærtstående parter er undladt oplyst i henhold til årsregnskabslovens § 98c.7.

### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for det ultimative moderselskab

Navn

Hjemsted

KIRKBI A/S

Koldingvej 2, 7190 Billund

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Privathospitalet Mølholm P/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde partnerselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå partnerselskabet, 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 afskrivning af forskellen mellem kostprisen 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 eksisterede på balancedagen.

### Leasing

Leasingkontrakter, hvor partnerselskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for partnerselskabets øvrige anlægsaktiver.

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

### 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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved privathospitalets salg af behandlinger og operationer mv. indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at disse ydelser finder sted, indtægten kan opgøres pålideligt og er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, markedsføring, kontorhold, vederlag/honorar for lægefaglige ydelser til speciallægeklinikker, lønsumsafgift samt andre omkostninger vedrørende partnerselskabets personale, herunder kurser, rejseudgifter mv.

### Bruttofortjeneste

Bruttoresultatet opgøres med henvisning til årsregnskabsloven § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger inklusive feriepenge og pensioner, honorarer til tilknyttede konsulenter samt andre omkostninger til social sikring.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Skat af årets resultat**

Partnerselskabet er ikke et selvstændigt skattesubjekt, hvorfor der ikke indregnes selskabsskat i årsrapporten. Selskabsdeltagerne beskattes af deres andel af selskabets skattemæssige resultat.

## **Balancen**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

#### ***Softwarelicenser***

Softwarelicenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere.

Softwarelicenser afskrives over aftaleperioden, som udgør 3 år.

#### ***Goodwill***

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør mellem 5 - 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

### **Materielle anlægsaktiver**

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15 år
Indretning af lejede lokaler	7 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Goodwill og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier. Disse er målt til kostpris, idet der ikke har kunnet opgøres en dagsværdi for disse aktier.

### Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavende deposita, der måles til kostpris.

### Varebeholdninger

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

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer og renter.

### Egenkapital

#### *Udbytte*

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når partnerselskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til patientforsikring, kendte og mulige erstatningssager, reetableringsomkostninger mv. målt efter ledelsens bedste skøn over det beløb, hvormed forpligtelsen forventes at skulle indfries. Ved målingen af hensatte forpligtelser foretages tilbagediskontering af de omkostninger, der er nødvendige for at afvikle forpligtelsen, såfremt dette har en væsentlig effekt på målingen af forpligtelsen.

### Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.



# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

## Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser partnerselskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt partnerselskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger samt hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

### Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Hoved- og nøgletal

#### Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$