

---

# ***Privathospitalet Mølholm P/S***

Brummersvej 1, 7100 Vejle

## **Årsrapport for 2016**

---

CVR-nr. 35 20 62 64

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på partnerselskabets ordinære generalforsamling den 6 /4 2017

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

Noter, regnskabspraksis 18

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af partnerselskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 6. april 2017

## Direktion

Jesper Bøje

## 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 2016 samt af resultatet af partnerselskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Privathospitalet Mølholm P/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 6. april 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Jan Bunk Harbo Larsen

statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

## Partnerselskabet

Privathospitalet Mølholm P/S  
Brummersvej 1  
7100 Vejle

Telefon: 8720 3040  
Telefax: 7583 5350  
Hjemmeside: [www.molholm.dk](http://www.molholm.dk)

CVR-nr.: 35 20 62 64  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Vejle

## Komplementar

Komplementar Mølholm ApS  
Brummersvej 1  
7100 Vejle  
CVR-nr. 35 04 58 48

## Bestyrelse

Søren Borregaard, formand  
Kurt Hedegaard Carstensen  
Jeanette Skjeldborg Johannsen  
Sidsel Marie Kristensen  
Claus Gregers Petersen  
Peter Bertel Jørgsholm  
Bent Uhrbrand

## Direktion

Jesper Bøje

## Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Herredsvej 32  
7100 Vejle

## Advokat

Focus Advokater P/S  
Englandsgade 25, Box 906  
5100 Odense C

## Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan partnerselskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2016	2015	2014	2013
	TDKK	TDKK	TDKK	(9 mdr.) TDKK
<b>Hovedtal</b>				
<b>Resultat</b>				
Bruttofortjeneste	60.123	62.353	54.920	45.883
Resultat før finansielle poster	1.147	209	438	563
Resultat af finansielle poster	-78	-209	-438	-563
Årets resultat	1.069	0	0	0
<b>Balance</b>				
Balancesum	133.899	138.771	126.990	124.096
Egenkapital	75.826	74.756	70.000	70.000
<b>Pengestrømme</b>				
Pengestrømme fra:				
- driftsaktivitet	4.704	22.694	6.576	8.237
- investeringsaktivitet	-1.578	-1.156	-10.064	-8.543
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-578	-1.041	-6.297	-5.759
- finansieringsaktivitet	3.693	-1.987	11.194	-24.402
Årets forskydning i likvider	6.819	19.552	7.706	-24.708
Antal medarbejdere	94	99	91	81
<b>Nøgletal i %</b>				
Afkastningsgrad	0,9%	0,2%	0,3%	0,5%
Soliditetsgrad	56,6%	53,9%	55,1%	56,4%
Forrentning af egenkapital	1,4%	0,0%	0,0%	0,0%



# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

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

## Udvikling i året

Partnerselskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 1.069.480, og partnerselskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 75.825.560.

Resultatet afspejler partnerselskabsstrukturen og er som forventet.

## Målsætninger og forventninger for det kommende år

For 2017 forventes et aktivitetsniveau på samme niveau som for 2016. Som følge af ændringer i partnerselskabsstrukturen ultimo 2016 forventes et væsentligt højere resultat for 2017.

## 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.

## Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>60.122.567</b>	<b>62.353.233</b>
Personaleomkostninger	1	-51.029.524	-54.198.918
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-7.946.036	-7.944.975
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.147.007</b>	<b>209.340</b>
Finansielle indtægter		21.408	20.779
Finansielle omkostninger		-98.935	-230.119
<b>Årets resultat</b>		<b>1.069.480</b>	<b>0</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		1.069.480	0
		<b>1.069.480</b>	<b>0</b>

# Balance 31. december

## Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Erhvervede licenser		907.351	107.375
Goodwill		81.218.750	86.643.750
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	2	<b>82.126.101</b>	<b>86.751.125</b>
Grunde og bygninger		4.550.177	4.839.377
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.575.365	6.060.526
Indretning af lejede lokaler		179.942	224.934
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3	<b>9.305.484</b>	<b>11.124.837</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		397.600	397.600
Andre tilgodehavender		4.068.354	3.992.017
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<b>4.465.954</b>	<b>4.389.617</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>95.897.539</b>	<b>102.265.579</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>659.596</b>	<b>633.873</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.072.300	18.707.925
Krav på indbetaling af virksomhedskapital		0	4.756.080
Andre tilgodehavender		63.032	40.948
Periodeafgrænsningsposter		1.043.542	1.023.074
<b>Tilgodehavender</b>		<b>19.178.874</b>	<b>24.528.027</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>18.162.634</b>	<b>11.343.311</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>38.001.104</b>	<b>36.505.211</b>
<b>Aktiver</b>		<b>133.898.643</b>	<b>138.770.790</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		63.576.000	63.576.000
Overført resultat		12.249.560	11.180.080
<b>Egenkapital</b>		<b>75.825.560</b>	<b>74.756.080</b>
Andre hensættelser	6	1.250.000	3.000.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>1.250.000</b>	<b>3.000.000</b>
Gæld til realkreditinstitutter		2.513.776	2.635.728
Leasingforpligtelser		473.579	701.327
Gæld til selskabsdeltagere		0	5.000.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b>2.987.355</b>	<b>8.337.055</b>
Gæld til realkreditinstitutter	7	124.041	120.839
Leasingforpligtelser	7	227.748	218.609
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.534.655	21.714.469
Gæld til selskabsdeltagere	7	17.908.460	18.631.889
Anden gæld		8.980.058	8.667.703
Periodeafgrænsningsposter	8	3.060.766	3.324.146
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>53.835.728</b>	<b>52.677.655</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>56.823.083</b>	<b>61.014.710</b>
<b>Passiver</b>		<b>133.898.643</b>	<b>138.770.790</b>
Resultatdisponering	5		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Nærtstående parter	10		
Begivenheder efter balancedagen	11		

## 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	11.180.080	74.756.080
Årets resultat	0	1.069.480	1.069.480
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>63.576.000</b>	<b>12.249.560</b>	<b>75.825.560</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat		1.069.480	0
Reguleringer	12	8.023.563	8.154.316
Ændring i driftskapital	13	-4.313.492	14.745.978
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>4.779.551</b>	<b>22.900.294</b>
Renteindbetalinger og lignende		21.408	20.779
Renteudbetalinger og lignende		-96.845	-226.749
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>4.704.114</b>	<b>22.694.324</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-923.558	-52.339
Køb af materielle anlægsaktiver		-578.099	-1.040.662
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-76.337	-62.553
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-1.577.994</b>	<b>-1.155.554</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-120.839	-117.719
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-218.609	-209.836
Indfrielse af medarbejderobligationer		0	-1.020.991
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		-723.429	-638.668
Kontant kapitalforhøjelse		4.756.080	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>3.693.203</b>	<b>-1.987.214</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>6.819.323</b>	<b>19.551.556</b>
Likvider 1. januar		11.343.311	-8.208.245
<b>Likvider 31. december</b>		<b>18.162.634</b>	<b>11.343.311</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		18.162.634	11.343.311
<b>Likvider 31. december</b>		<b>18.162.634</b>	<b>11.343.311</b>

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015	
	DKK	DKK	
<b>1 Personaleomkostninger</b>			
Lønninger	46.949.100	49.915.096	
Pensioner	3.465.406	3.574.224	
Andre omkostninger til social sikring	615.018	709.598	
	<b>51.029.524</b>	<b>54.198.918</b>	
<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<b>2.287.555</b>	<b>1.488.490</b>	
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>94</b>	<b>99</b>	
<b>2 Immaterielle anlægsaktiver</b>			
	Erhvervede licenser	Goodwill	I alt
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	156.687	102.125.000	102.281.687
Tilgang i årets løb	923.558	0	923.558
Kostpris 31. december	1.080.245	102.125.000	103.205.245
Ned- og afskrivninger 1. januar	49.312	15.481.250	15.530.562
Årets afskrivninger	123.582	5.425.000	5.548.582
Ned- og afskrivninger 31. december	172.894	20.906.250	21.079.144
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>907.351</b>	<b>81.218.750</b>	<b>82.126.101</b>

## Noter til årsregnskabet

### 3 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	5.404.786	10.883.171	314.914	16.602.871
Tilgang i årets løb	0	578.100	0	578.100
Kostpris 31. december	<u>5.404.786</u>	<u>11.461.271</u>	<u>314.914</u>	<u>17.180.971</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	565.409	4.822.645	89.980	5.478.034
Årets afskrivninger	<u>289.200</u>	<u>2.063.261</u>	<u>44.992</u>	<u>2.397.453</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>854.609</u>	<u>6.885.906</u>	<u>134.972</u>	<u>7.875.487</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>4.550.177</u></b>	<b><u>4.575.365</u></b>	<b><u>179.942</u></b>	<b><u>9.305.484</u></b>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>675.403</u>	<u>0</u>	<u>675.403</u>

### 4 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele	Andre tilgodeha- vender
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	397.600	3.992.017
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>76.337</u>
Kostpris 31. december	<u>397.600</u>	<u>4.068.354</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>397.600</u></b>	<b><u>4.068.354</u></b>



## Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>5 Resultatdisponering</b>		
Overført resultat	1.069.480	0
	<b>1.069.480</b>	<b>0</b>

## 6 Andre hensættelser

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

Andre hensættelser	1.250.000	3.000.000
	<b>1.250.000</b>	<b>3.000.000</b>

Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:

Inden for 1 år	150.000	150.000
Mellem 1 og 5 år	1.100.000	2.850.000
	<b>1.250.000</b>	<b>3.000.000</b>

## 7 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:

### Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	2.030.252	2.167.976
Mellem 1 og 5 år	483.524	467.752
Langfristet del	2.513.776	2.635.728
Inden for 1 år	124.041	120.839
	<b>2.637.817</b>	<b>2.756.567</b>

### Leasingforpligtelser

Mellem 1 og 5 år	473.579	701.327
Langfristet del	473.579	701.327
Inden for 1 år	227.748	218.609
	<b>701.327</b>	<b>919.936</b>

# Noter til årsregnskabet

## 7 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2016	2015
	DKK	DKK
<b>Gæld til selskabsdeltagere</b>		
Mellem 1 og 5 år	0	5.000.000
Langfristet del	0	5.000.000
Inden for 1 år	0	0
Øvrig kortfristet gæld til selskabsdeltagere og ledelse	17.908.460	18.631.889
	<b>17.908.460</b>	<b>23.631.889</b>

## 8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## 9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	4.550.177	4.839.377
-----------------------------------------------------	-----------	-----------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:

Skadesløsbrev TDKK 10.000 med virksomhedspant i simple fordringer hidørende fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsinventar og driftsmateriel, goodwill, domænenavne og andre immaterielle rettigheder samt selskabets varelager til en samlet bogført værdi på	105.613.304	112.378.383
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------	-------------

### Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejeforpligtelser. Den årlige leje andrager TDKK 7.164. De indgående kontrakter har en uopsigelsesperiode på henholdsvis 48 og 98 måneder.

# Noter til årsregnskabet

## 10 Nærtstående parter

### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for det ultimative moderselskab

Navn	Hjemsted
KIRKBI A/S	Koldingvej 2, 7190 Billund

## 11 Begivenheder efter balancedagen

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

## 12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2016 DKK	2015 DKK
Finansielle indtægter	-21.408	-20.779
Finansielle omkostninger	98.935	230.119
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	7.946.036	7.944.976
	<b>8.023.563</b>	<b>8.154.316</b>

## 13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-25.723	227.710
Ændring i tilgodehavender	593.068	-2.807.932
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-1.750.000	-1.300.000
Ændring i leverandører mv.	-3.130.837	18.626.200
	<b>-4.313.492</b>	<b>14.745.978</b>

# Noter, regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Privathospitalet Mølholm P/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

### Ændring af regnskabspraksis

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

Implementeringen har alene medført yderligere oplysninger i årsrapporten i forhold til tidligere år.

### 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.

# Noter, regnskabspraksis

## 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 leasingydelserne, 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 partnerselskabets 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.

## 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, 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

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabsloven § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### 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.

# Noter, regnskabspraksis

## **Andre eksterne omkostninger**

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

## **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.

## **Andre driftsindtægter/-omkostninger**

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til partnerselskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg 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.

# Noter, regnskabspraksis

## **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.

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	3-10 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.

# Noter, regnskabspraksis

## 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 nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. 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 opført 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.



## Noter, regnskabspraksis

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.

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.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

## 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.

## Noter, regnskabspraksis

### 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.

## 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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$