

---

# ***PHM 11 ApS***

c/o John Bugge Nielsen, Solkærvej 19, 8382  
Hinnerup

## **Årsrapport for 2015**

---

CVR-nr. 35 38 98 73

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 30/05 2016

John Bugge Nielsen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsregnskabet 7

Regnskabspraksis 9

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for PHM 11 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 30. maj 2016

## Direktion

John Bugge Nielsen

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i PHM 11 ApS

Vi har revideret årsregnskabet for PHM 11 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

## 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

## Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Trekantområdet, den 30. maj 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jan Bunk Harbo Larsen  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

PHM 11 ApS  
c/o John Bugge Nielsen  
Solkærvej 19  
8382 Hinnerup

CVR-nr.: 35 38 98 73  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Favrskov

**Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at eje kapitalandele i Privathospitalet Mølholm P/S og udøve virksomhed forbundet hermed.

**Direktion**

John Bugge Nielsen

**Revision**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Herredsvej 32  
7100 Vejle

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

|                          | Note | 2015<br>DKK    | 2014<br>DKK    |
|--------------------------|------|----------------|----------------|
| <b>Bruttotab</b>         |      | <b>-9.364</b>  | <b>-8.125</b>  |
| Finansielle indtægter    | 1    | 20             | 619.227        |
| Finansielle omkostninger | 2    | -40.815        | -5.228         |
| <b>Resultat før skat</b> |      | <b>-50.159</b> | <b>605.874</b> |
| Skat af årets resultat   | 3    | -32.925        | -148.080       |
| <b>Årets resultat</b>    |      | <b>-83.084</b> | <b>457.794</b> |

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

|                                     |  |                |                |
|-------------------------------------|--|----------------|----------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret |  | 0              | 0              |
| Overført resultat                   |  | -83.084        | 457.794        |
|                                     |  | <b>-83.084</b> | <b>457.794</b> |

## Balance 31. december

### Aktiver

|                                     | Note | 2015<br>DKK      | 2013<br>DKK      |
|-------------------------------------|------|------------------|------------------|
| Andre værdipapirer og kapitalandele |      | 0                | 3.136.000        |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>    | 4    | <b>0</b>         | <b>3.136.000</b> |
| <b>Anlægsaktiver</b>                |      | <b>0</b>         | <b>3.136.000</b> |
| Andre tilgodehavender               |      | 336.941          | 509.421          |
| <b>Tilgodehavender</b>              |      | <b>336.941</b>   | <b>509.421</b>   |
| <b>Likvide beholdninger</b>         |      | <b>3.181.455</b> | <b>178.132</b>   |
| <b>Omsætningsaktiver</b>            |      | <b>3.518.396</b> | <b>687.553</b>   |
| <b>Aktiver</b>                      |      | <b>3.518.396</b> | <b>3.823.553</b> |

## Balance 31. december

### Passiver

|  | Note     | 2015<br>DKK      | 2013<br>DKK      |
|--|----------|------------------|------------------|
| Selskabskapital                          |          | 80.000           | 80.000           |
| Overført resultat                        |          | 2.581.704        | 2.664.788        |
| <b>Egenkapital</b>                       | <b>5</b> | <b>2.661.704</b> | <b>2.744.788</b> |
| Hensættelse til udskudt skat             |          | 0                | 819.987          |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>            |          | <b>0</b>         | <b>819.987</b>   |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser |          | 8.125            | 8.125            |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse    |          | 16.750           | 7.875            |
| Selskabsskat                             |          | 831.817          | 242.778          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>   |          | <b>856.692</b>   | <b>258.778</b>   |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                |          | <b>856.692</b>   | <b>258.778</b>   |
| <b>Passiver</b>                          |          | <b>3.518.396</b> | <b>3.823.553</b> |



# Noter til årsregnskabet

|   | 2015<br>DKK   | 2014<br>DKK  |
|---|---------------|--|
| <b>1 Finansielle indtægter</b>                      |               |  |
| Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver    | 0             | 619.169  |
| Andre finansielle indtægter                         | 20            | 58   |
|   | <u>20</u>     | <u>619.227</u>                                       |
| <b>2 Finansielle omkostninger</b>                   |               |  |
| Andre finansielle omkostninger                      | 40.815        | 5.228  |
|   | <u>40.815</u> | <u>5.228</u>   |
| <b>3 Skat af årets resultat</b>                     |               |  |
| Årets aktuelle skat                                 | 852.912       | 134.775  |
| Årets udskudte skat                                 | -819.987      | 13.305   |
|   | <u>32.925</u> | <u>148.080</u>                                       |
| <b>4 Finansielle anlægsaktiver</b>                  |               |  |
|   |               | Andre værdipa-<br>pirer og kapital-<br>andele<br>DKK |
| Kostpris 1. januar                                  |               | 2.771.189  |
| Afgang i årets løb                                  |               | <u>-2.771.189</u>                                    |
| Kostpris 31. december                               |               | <u>0</u>   |
| Opskrivninger 1. januar                             |               | 364.811  |
| Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger |               | <u>-364.811</u>                                      |
| Opskrivninger 31. december                          |               | <u>0</u>   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>           |               | <u>0</u>   |

## Noter til årsregnskabet

### 5 Egenkapital

|                                 | Selskabskapital | Overført<br>resultat | I alt            |
|---------------------------------|-----------------|----------------------|------------------|
|                                 | DKK             | DKK                  | DKK              |
| Egenkapital 1. januar           | 80.000          | 2.664.788            | 2.744.788        |
| Årets resultat                  | 0               | -83.084              | -83.084          |
| <b>Egenkapital 31. december</b> | <b>80.000</b>   | <b>2.581.704</b>     | <b>2.661.704</b> |

Selskabskapitalen består af 80.000 Anparter à nominelt DKK 1. Ingen Anparter er tillagt særlige rettigheder.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for PHM 11 ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 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.

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.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administrationsomkostninger.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, overskudsandele fra, samt kursregulering af kapitalandele.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

# Regnskabspraksis

## Balancen

### Tilgodehavender

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

### Kapitalandele

Kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter kapitalandele i unoteret virksomhed, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien er opgjort med udgangspunkt i indre værdi med fornødne reguleringer.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget 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 inden for samme juridiske skatteenhed.

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

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Finansielle gældsforpligtelser

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