



ÅRSRAPPORT

-08

Hoved & nøgletal 2008

	2008 T.DKK	2007 T.DKK	2006 T.DKK
Resultatopgørelsen			
Bruttoresultat	12.138	3.807	-5.475
Resultat af primær drift	-5.621	-5.500	-11.116
Resultat af finansielle poster, netto	-675	-353	18
Årets resultat	-5.044	-4.220	-8.048
Balancen			
Anlægsaktiver	11.166	9.469	87
Omsætningsaktiver	10.302	7.641	2.704
Aktiver i alt	21.468	17.110	15.777
Investering i materielle anlægsaktiver	3.546	9.564	46
Egenkapital	8.863	3.907	8.127
Langfristede gældsforpligtelser	5.459	6.866	5.609
Kortfristet gældsforpligtelser	7.146	6.337	2.042
Nøgletal			
Overskudsgrad	-46,3%	-144,5%	-203,1%
Afkastningsgrad	-26,2%	-32,1%	-70,5%
Soliditetsgrad	41,3%	22,8%	51,5%
Egenkapitalforrentning	-79%	-70,1%	-198,0%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2005". De anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad:

$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Afkastningsgrad:

$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Soliditetsgrad:

$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Egenkapitalforrentning:

$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

PrivatHospitalet Danmark A/S indgår som datterselskab i Forenede Service koncernen hvis formål, vision, og mission er følgende:

Forenede Service har siden starten i 1959 udviklet sig til et af Nordens førende servicekoncerner indenfor Facility Service og Health Care. Forenede Service er privatejet og ledes stadig af igangsætteren, Peer c. Krogh.

Formålsparagraf

Forenede Service har til formål, på et højt kvalitets- & miljømæssigt niveau, at udføre serviceopgaver for mennesker gennem hele livet, og derved være med til at skabe livskvalitet.

Vision

Forenede Service koncernens vision er at være førende på koncernens forretningsområder. Gennem udvikling skal koncernens divisioner levere den bedste service til mennesker før, under og efter arbejdslivet.

Med udgangspunkt i empati skal Forenede Services aktiviteter bidrage til værdier i samfundet. For at skabe udvikling i koncernen, vil divisionerne fokusere på nærhed til kunden, nærhed til medarbejderen, og nærhed til det aktuelle samfund, samt vækst og serviceudvikling.

Mission

Forenede Service løser opgaver indenfor service på et højt kvalitets- og miljømæssigt niveau. Vi supplerer kundens hovedforretningsområder, så dagligdagen bliver lettere, og skaber derved værdi for vore kunder.

Forenede Service dækker alle serviceområder indenfor sundhed og pleje og skaber derved en lettere hverdag for mennesker i arbejdslivet og efter arbejdslivet.



Indhold

Hoved- og nøgletaloversigt	2	Vidensressourcer	12
Formål, vision og mission	3	Forventet udvikling 2008	13
Forord	5	Regnskab	15
Selskabsoplysninger	6	Anvendt regnskabspraksis	16
Ledelsespåtegning	7	Resultatopgørelse	19
Revisionspåtegning	8	Balance	20
Udviklingen i regnskabsåret 2008	10	Noter	22



Forord

I forbindelse med udarbejdelsen af årsrapport 2008 for PrivatHospital Danmark A/S skal direktionen udtale følgende:

Årsrapporten 2008 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B-virksomheder.

Selskabets aktivitet omfatter drift af et Privathospital, hvor der udføres patientbehandling i selskabsregi samt tilknyttede services.

Selskabet har moderniseret hele hospitalets areal, så PrivatHospitalet Danmark A/S har været i stand til at fordoble sin omsætning i regnskabsåret 2008, og denne tilgang af patienter, forventes fortsat i 2009.

Ombygningen og opgraderingen af hospitalets operationsstuer og sengeafsnit, har finansielt krævet en del, hvilket kan aflæses i selskabets resultat for 2008.

Selskabet har, efter ombygningen, reetableret det nødvendige kapitalberedskab og ledelses-eksper-tise, og har i løbet af året 2008 indgået aftaler med speciallæger, således at den lægefaglige ekspertise til stadighed er til rådighed for den frem-tidige drift.

Der er indgået behandlingsaftaler med såvel Danske Regioner, som med en række større kunder indenfor den danske og internationale sundhedsforsikringsbranche.

Direktionen ser yderst positivt på hospitalets muligheder i fremtiden.

Med venlig hilsen,



Peer. c. Krogh
Adm. direktør



Selskabet

PrivatHospitalet Danmark A/S
Jægersborg Allé 14
DK 2920 Charlottenlund

Telefon: 3964 1949
Telefax: 3964 2787
www.phdanmark.dk
phd@privathospitaletdk.dk

CVR-nr: 15 50 17 07
Hjemsted: Gentofte
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Peer c. Krogh, formand
Hanne Von Huth Smith
Carsten Clement

Direktion

Henrik Rafn Kjær

Revision

Ernst & Young
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Dynamovej 11, 2.
DK - 2730 Herlev

Bankforbindelse

Danske Bank

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes
20. maj 2009, på selskabets adresse.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2008 for PrivatHospitalet Danmark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige. Vi finder endvidere den samlede præsentation af årsrapporten retvisende. Årsrapporten giver derfor efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt af resultatet af selskabets aktiviteter.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 20. maj 2009

Direktion:



Henrik Rafn Kjær

Bestyrelse:



Peer c. Krogh
formand



Carsten Clement



Hanne Von Huth Smith

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20.05 2009.



Dirigent



Til aktionærerne i PrivatHospitalet Danmark A/S

Vi har revideret årsrapporten for PrivatHospitalet Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2008, omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsrapporten aflægges efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsrapporten

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede uden

væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsrapporten på grundlag af vor revision. Vi har udført vor revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsrapporten ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsrapporten. De valgte handlinger



afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsrapporten, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for selskabets udarbejdelse og aflæggelse af en årsrapport, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den regnskabspraksis, der er anvendt af ledelsen, er passende, og om de regnskabsmæssige skøn, der er udøvet af ledelsen, er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2008 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2008 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger:

Uden at have påvirket vor konklusion, skal vi oplyse, at selskabet har tabt over 50 % af aktiekapitalen. Vi henviser til ledelsens forventning om reetablering af kapitalen i ledelsesberetningen.

Herlev, den 20. maj 2009

Ernst & Young

Statsautoriserede Revisionsaktieselskab



Torben Ploug
Statsautoriseret revisor



Birgitte W. Andersen
Statsautoriseret revisor



— *Udviklingen i regnskabsåret 08* —

*P*rivatHospitalet Danmark A/S indgår, som et 95 % ejet datterselskab, i Forenede Service koncernen, der med ca. 8.000 medarbejdere i Danmark og Sverige, totalt omsatte for DKK 1,8 milliarder i 2008.

Aktiviteten i PrivatHospitalet Danmark A/S har i 2008 været præget af en omfattende ombygning, der har fordoblet arealet og skabt flere operationsstuer og plads til flere specialer.

*M*arkedsoverblik

PrivatHospitalet Danmark A/S er et privathospital i hovedstadsområdet og er mellem Danmarks største privathospitaler. PrivatHospitalet Danmark A/S er også Danmarks ældste privathospital, og placeret i et købedygtigt område af hovedstaden.

Hospitalet dækker specialerne: Ortopædkirurgi – Neurokirurgi – Mave- og tarmsygdomme – Gynækologi – Åreknudekirurgi – Neurologi – Gigtsygdomme – Hjerter-karsygdomme – Hudsygdomme – Børnesygdomme – Fysioterapi – Mammografi – MR-scanning – Røntgen – Ultralydsscanning, og har aftaler med det offentlige sygehusvæsen og de største forsikringselskaber.

*Ø*konomisk udvikling

Årets resultat af primær drift udgør et underskud på DKK 5,6 og årets resultat efter skat blev et underskud på DKK 5,0. Årets resultat betragtes som stærkt utilfredsstillende.

T.DKK	2008	2007
<i>Bruttoresultat</i>	12.138	3.807
<i>EBITA</i>	-5.621	-5.500
<i>Årets resultat</i>	-5.044	-4.220
<i>Egenkapital</i>	-1.137	3.907
<i>Overskudsgrad</i>	-46,3%	-144,5%
<i>Soliditetsgrad</i>	5,3%	22,8%

Selskabet har tabt dets egenkapital. Egenkapitalen er efter regnskabsåret udgang reetableret ved nedskrivning af den eksisterende aktiekapital til kr. 0 samtidig med tilførelse af ny kapital num. 1.000.000 a kurs 1.000. Selskabet er herefter finansielt rustet til at imødegå driftsmæssige udfordringer og gennemføre nye investeringer.

Særlige risici

Kapital risici

Da selskabet indgår i Forenede Service 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 indenfor 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.



Vidensressourcer

Forenede Service koncernen er grundlagt i 1959 og har igennem årene oparbejdet en stor know-how inden for de serviceydelser koncernen markedsfører.

PrivatHospitalet Danmark A/S har derfor rådighed over en erfaren medarbejderstab med høj anciennitet, der sikrer kontinuitet og fastholdelse af den oparbejdede viden, indenfor service og management.

Det er vor målsætning at sikre, at vore medarbejders viden hele tiden er ajourført, og koncernen har sit eget corporate university under navnet "Service - Akademiet".

Vi forsøger på denne måde at gøre PrivatHospitalet Danmark A/S til en attraktiv virksomhed, hvor det er muligt at rekruttere og fastholde gode medarbejdere.

Medarbejderne modtager løbende undervisning i form af interne og eksterne uddannelser.



Forventet udvikling 2009

Aktiviteterne i PrivatHospitalet Danmark A/S indgår i Forenede Service koncernens samlede Health Care servicepakke og derfor vil selskabet, få en bredere markedsføring sammen med koncernen fra 2009.

Den øgede markedsføring med udvidede specialer samt en fordobling af såvel operationsstuer som patientstuer, forventes at skabe et øget bruttoreultat og forbedre EBITA væsentligt.







Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Privathospitalet Danmark A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter 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 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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Ledelsen har i henhold til årsregnskabslovens § 32 besluttet at sammendrage nettoomsætningen og eksterne omkostninger i posten bruttoresultat.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes mod-



Økonomidirektør Carsten Clement

taget.

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter og finansielle omkostninger ved finansiell leasing.

Skat af årets resultat og udskudt skat

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

Moderselskabet Forenede Service A/S 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

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler 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 af lejede lokaler 5 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 - 10 år

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret. Den skattemæssige grænse for småaktiver udgør for indeværende år kr. 11.900.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger 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 nettosalgspis (genvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet eller 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.

Tilgodehavender

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

Egenkapital

Udbyttet, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Efter regnskabsårets afslutning er aktiekapitalen nedskrevet til kr. 0, samtidig med at der er

tilført ny kapital. Transaktionen er udarbejdet i årets balance.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelse - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Finansielle 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



Resultatopgørelse

	Note	2008 DKK	2007 DKK
		<u> </u>	<u> </u>
Bruttoresultat		12.137.773	3.806.512
Personaleomkostninger	1	-15.790.681	-8.249.296
Af- og nedskrivninger	5	<u>-1.967.761</u>	<u>-1.057.268</u>
Resultat af primær drift		-5.620.669	-5.500.052
Finansielle indtægter	2	53.851	167.864
Finansielle omkostninger	3	<u>-728.433</u>	<u>-520.847</u>
Resultat før skat		-6.295.251	-5.853.035
Skat af årets resultat	4	<u>1.251.322</u>	<u>1.632.861</u>
Årets resultat		<u>-5.043.929</u>	<u>-4.220.174</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført til overført resultat		-5.043.929	-4.220.174
Foreslået udbytte		<u>0</u>	<u>0</u>
Disponeret i alt		<u>-5.043.929</u>	<u>-4.220.174</u>

Balance 31. december

	Note	2008 DKK	2007 DKK
		<u> </u>	<u> </u>
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Indretning af lejede lokaler	5	3.711.828	3.575.316
Andre anlæg driftsmateriel og inventar	5	<u>6.459.460</u>	<u>5.018.435</u>
		<u>10.171.288</u>	<u>8.593.751</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Deposita		<u>994.429</u>	<u>875.199</u>
		<u>994.429</u>	<u>875.199</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>11.165.717</u>	<u>9.468.950</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser		5.898.757	3.307.255
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		473.080	358.580
Periodeafgrænsninger		117.717	0
Andre tilgodehavender		13.961	0
Tilgodehavende skat		1.479.693	1.688.491
Skatteaktiv	6	<u>1.926.074</u>	<u>2.193.290</u>
Tilgodehavender i alt		<u>9.909.282</u>	<u>7.547.616</u>
Likvide beholdninger		<u>392.832</u>	<u>93.811</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>10.302.114</u>	<u>7.641.427</u>
Aktiver i alt		<u>21.467.831</u>	<u>17.110.377</u>

Balance 31. december

	Note	2008 DKK	2007 DKK
Passiver			
Aktiekapital	7	1.000.000	1.410.000
Overkurs ved emmision	7	9.000.000	13.173.333
Overført resultat	7	-1.136.987	-10.676.390
Egenkapital i alt		8.863.013	3.906.943
Gæld til tilknyttet virksomhed	8	2.944.818	4.344.818
Leasinggæld	8	2.513.877	2.521.421
Langfristede gældsforpligtelser i alt		5.458.695	6.866.239
Kortfristet del af langfristet gæld til tilknyttede virksomheder	8	2.466.179	3.241.362
Kortfristet del af langfristet gæld til leasinggæld	8	872.813	617.177
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.084.331	1.638.997
Anden gæld		1.722.800	839.659
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		7.146.123	6.337.195
Gæld i alt		12.604.818	13.203.434
Passiver i alt		21.467.831	17.110.377
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter	10		

	2008	2007
	DKK	DKK
1 Personalemkostninger		
Gager	13.455.306	7.154.809
Pensioner	599.538	955.616
Feriepengeforpligtigelser, afsat.	138.090	135.376
Sociale ydelser	103.466	3.495
Koncernintern bogholderimæssig assistance	1.494.281	0
	15.790.681	8.249.296
Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere	25	13
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra banken	53.851	167.864
	53.851	167.864
3 Finansielle omkostninger		
Renteudgifter fra tilknyttede virksomheder	503.754	154.228
Renteudgifter af leasingaktiver	212.218	181.672
Øvrige finansielle omkostninger	12.461	184.947
	728.433	520.847
4 Skat af årets resultat		
Regulering til tidligere års skat	-9	0
Regulering til tidligere års udskudt skat	359.307	0
Årets regulering af udskudt skat	-92.090	61.970
Tilgodehavende renter vedørende skat 2007	-38.836	-6.340
Skatteværdi af årets underskud	-1.479.694	-1.688.491
	-1.251.322	-1.632.861

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
		DKK	DKK
4	Skat af årets resultat(fortsat)		
	Skat af ordinært resultat kan forklares således:		
	Beregnet 25% skat af ordinært resultat før skat	-1.573.813	-1.463.259
	Ikke fradragsberettiget omkostninger	2.029	-785
	Forlidt afsat udskudt skat	0	-359.307
	Nedsættelse af skatteprocent fra 28% til 25%	0	241.635
	Regulering af udskudt skat og selskabs skat fra tidligere år	359.298	-44.805
	Renter vedrørende skat 2007	-38.836	-6.340
		<u>-1.251.322</u>	<u>-1.632.861</u>
	Selskabet er sambeskattet med alle tilknyttede danske virksomheder.		
	Betalte skatter i året udgør	<u>0</u>	<u>0</u>
5	Materielle anlægsaktiver		
		Indretning lejede lokaler	Andre anlæg- Driftsmidler og inventar
			Materielle an- lægsaktiver I alt
	Kostpris 1. januar	3.777.503	7.013.886
	Regulering til primo	-200	400
	Tilgang	504.632	3.040.965
	Kostpris 31. december	<u>4.281.935</u>	<u>10.055.251</u>
	Akkumulerede afskrivninger 1. januar	202.187	1.995.451
	Årets afskrivninger	367.920	1.600.340
	Akkumulerede afskrivninger 31. december	<u>570.107</u>	<u>3.595.791</u>
	Bogført værdi 31. december	<u>3.711.828</u>	<u>6.459.460</u>
	Heraf indgår finansielt leasede aktiver med	<u>0</u>	<u>3.136.150</u>

6 Skatteaktiv	2008 DKK	2007 DKK
Bevægelserne i udskudt skat specificeres således:		
Udskudt skat 1. januar	2.193.290	2.607.500
Regulering til tidligere år	-359.306	-189.776
Årets hensættelse	92.090	-224.434
Udskudt skat 31. december	1.926.074	2.193.290

7 Egenkapital	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat
Bevægelserne på egenkapitalen kan specificeres således:			
Egenkapital 1. januar	1.410.000	13.173.333	-10.676.391
Nedskrivning af aktiekapital	-1.410.000	-13.173.333	14.583.333
Overført af årets resultat	0	0	-5.043.929
Tilførelse af ny kapital efter regnskabets udgang	1.000.000	9.000.000	0
Egenkapital 31. december	1.000.000	9.000.000	-1.136.987

Selskabskapitalen består af aktier på kr. 1.000 eller multipla heraf. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Kapitalen er i år 2006 udvidet med nom. 910.000 a kurs 1.547,62. Efter regnskabets udgang er aktiekapitalen nedskrevet til kr. 0 samtidig med tilførelsen af ny kapital num. 1.000.000 til kurs 1000.

8 Langfristede gældsforpligtelser	2008 DKK	2007 DKK
Afdrag, der forfalder inden 1 år	13.338.992	3.858.539
Afdrag, der forfalder efter 1 år til 5 år	5.458.695	6.866.239
Afdrag, der forfalder efter 5 år	0	0
	18.797.687	10.724.778

	2008	2007
	DKK	DKK
8 Langfristede gældsforpligtelser fortsat		
Heraf forpligtelser fra finansiel leasing (minimumsbetalinger):		
Afdrag, der forfalder inden 1 år	872.813	617.177
Afdrag, der forfalder efter 1 år til 5 år	2.513.877	2.521.421
Afdrag, der forfalder efter 5 år	0	0
	3.386.690	3.318.589
Nutidsværdi af forpligtelser hidrørende fra finansiel leasing:		
Indenfor 1 år	823.408	582.242
Mellem 1 og 5 år	2.135.096	2.175.818
Efter 5 år	0	0
	2.958.504	2.758.060

9 Pantsætninger og forpligtelser

Udover de almindelige funktionærretlige forpligtigelser, påhviler der selskabet en huslejeforpligtelse på t.kr. 3.042 mod tidligere t.kr. 3.803.

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

10 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse:

Hovedaktionær Forenede Service A/S

Øvrige nærtstående parter :

Direktør Henrik Kjær

Transaktioner med nærtstående parter.

Transaktionerne mellem parterne er foretaget på markedsmæssige vilkår. Der er foretaget normalt ledelsesvederlag, og koncernselskaberne refunderer deres forholdsmæssige andel af administration, edb- og telefonanlæg og kontorfaciliteter. Derudover har der ikke været væsentlige transaktioner mellem tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.







www.phdanmark.dk