



ECOMENTOR

**Tandlægeholdingselskabet Kirsten Møhncke
ApS**

c/o Kirsten og Poul Møhncke, Herluf Trolles Gade 2, 5.
1052 København K
CVR-nr. 13 81 32 48

Årsrapport for 2015
(26. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 18/04 2016

Kirsten Østergaard Møhncke

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

| | |
|-------------------------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |

Ledelsesberetning

| | |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |

Årsregnskab

| | |
|--------------------------|----|
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance | 7 |
| Noter til årsrapporten | 9 |
| Anvendt regnskabspraksis | 12 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Tandlægeholdingselskabet Kirsten Møhncke ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 17. april 2016

Direktion

Kirsten Østergaard Møhncke

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Tandlægeholdingselskabet Kirsten Møhncke ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Tandlægeholdingselskabet Kirsten Møhncke 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Kgs. Lyngby, den 18. april 2016

ECOMENTOR
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 26 06 32 21

Sten Glarkrog
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Tandlægeholdingselskabet Kirsten Møhncke ApS
c/o Kirsten og Poul Møhncke, Herluf Trolles Gade 2, 5.
1052 København K

Telefon: 45811137

CVR-nr.: 13 81 32 48

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Stiftet: 6. januar 1990

Regnskabsår: 26. regnskabsår

Hjemsted: København

Direktion

Kirsten Østergaard Møhncke

Revision

ECOMENTOR
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Engelsborgvej 31
2800 Kgs. Lyngby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive tandlægevirksomhed og virksomhed, der er naturligt forbundet hermed.

Selskabets formål er pr. 18. januar 2016 ændret til at besidde ejerandele i tandlægeselskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 280.845, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 735.195.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Selskabet har efter regnskabsårets afslutning frasolgt sine aktiviteter.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

| | <u>Note</u> | <u>2015</u> kr. | <u>2014</u> kr. |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Bruttofortjeneste | | 1.772.582 | 1.443.965 |
| Personaleomkostninger | 1 | <u>-1.142.314</u> | <u>-950.019</u> |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | | 630.268 | 493.946 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | <u>-124.894</u> | <u>-103.000</u> |
| Resultat før finansielle poster | | 505.374 | 390.946 |
| Finansielle indtægter | 2 | 4.786 | 15.645 |
| Finansielle omkostninger | 3 | <u>-135.011</u> | <u>-74.802</u> |
| Resultat før skat | | 375.149 | 331.789 |
| Skat af årets resultat | 4 | <u>-94.304</u> | <u>-77.440</u> |
| Årets resultat | | <u>280.845</u> | <u>254.349</u> |
| Resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | <u>280.845</u> | <u>254.349</u> |
| | | <u>280.845</u> | <u>254.349</u> |

Balance pr. 31. december 2015

| | <u>Note</u> | <u>2015</u> kr. | <u>2014</u> kr. |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Aktiver | | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 286.073 | 387.167 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | <u>286.073</u> | <u>387.167</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 6 | 384.265 | 399.520 |
| Deposita | 6 | 100.000 | 100.000 |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>484.265</u> | <u>499.520</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>770.338</u> | <u>886.687</u> |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 50.000 | 14.500 |
| Varebeholdninger | | <u>50.000</u> | <u>14.500</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 164.375 | 106.964 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 1 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 255 | 238 |
| Udskudt skatteaktiv | | 290.607 | 290.206 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 1.790 | 1.716 |
| Tilgodehavender | | <u>457.028</u> | <u>399.124</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>2.868.637</u> | <u>2.690.268</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>3.375.665</u> | <u>3.103.892</u> |
| Aktiver i alt | | <u>4.146.003</u> | <u>3.990.579</u> |

Balance pr. 31. december 2015

| | <u>Note</u> | <u>2015</u> kr. | <u>2014</u> kr. |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Passiver | | | |
| Selskabskapital | | 200.000 | 200.000 |
| Overført resultat | | 535.195 | 254.348 |
| Egenkapital | 7 | <u>735.195</u> | <u>454.348</u> |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 0 | 9.618 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 3.043.412 | 3.028.548 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 7.666 | 7.366 |
| Selskabsskat | | 94.705 | 68.944 |
| Anden gæld | | 265.025 | 421.755 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>3.410.808</u> | <u>3.536.231</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>3.410.808</u> | <u>3.536.231</u> |
| Passiver i alt | | <u>4.146.003</u> | <u>3.990.579</u> |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |

Noter til årsrapporten

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|-------------------------|-----------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 1.081.754 | 923.686 |
| Andre omkostninger til social sikring | 13.044 | 16.841 |
| Andre personaleomkostninger | <u>47.516</u> | <u>9.492</u> |
| | <u>1.142.314</u> | <u>950.019</u> |
| | | |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | <u>4.786</u> | <u>15.645</u> |
| | <u>4.786</u> | <u>15.645</u> |
| | | |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 118.970 | 74.242 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>16.041</u> | <u>560</u> |
| | <u>135.011</u> | <u>74.802</u> |
| | | |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 94.705 | 68.943 |
| Årets udskudte skat | <u>-401</u> | <u>8.497</u> |
| | <u>94.304</u> | <u>77.440</u> |

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|--|---|
| Kostpris 1. januar 2015 | 1.972.574 |
| Tilgang i årets løb | 23.800 |
| Kostpris 31. december 2015 | <u>1.996.374</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2015 | 1.585.407 |
| Årets afskrivninger | 124.894 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015 | <u>1.710.301</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | <u><u>286.073</u></u> |

6 Finansielle anlægsaktiver

| | Andre værdipa- pirer og kapital- andele | Deposita |
|--|---|------------------------------|
| Kostpris 1. januar 2015 | <u>305.023</u> | <u>100.000</u> |
| Kostpris 31. december 2015 | <u>305.023</u> | <u>100.000</u> |
| Opskrivninger 1. januar 2015 | 94.498 | 0 |
| Årets opskrivninger | <u>-15.256</u> | <u>0</u> |
| Opskrivninger 31. december 2015 | <u>79.242</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | <u><u>384.265</u></u> | <u><u>100.000</u></u> |

Noter til årsrapporten

7 Egenkapital

| | <u>Selskabskapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u> |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------------|-----------------------|
| Egenkapital 1. januar 2015 | 200.000 | 254.350 | 454.350 |
| Årets resultat | 0 | 280.845 | 280.845 |
| Egenkapital 31. december 2015 | <u>200.000</u> | <u>535.195</u> | <u>735.195</u> |

Selskabskapitalen består af 40 anparter a nominelt kr. 5.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med bank har selskabet givet pant i opbevaringsdepoter til værdi t.kr. 287.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tandlægeholdingselskabet Kirsten Møhncke ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden overstiger 5 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.