

# 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 2017

(28. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. maj 2018

---

Poul Møhncke

dirigent

# Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter til årsrapporten	10
Anvendt regnskabspraksis	12

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2018 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 17. maj 2018

### Direktion

Kirsten Østergaard Møhncke

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejeren i Tandlægeholdingselskabet Kirsten Møhncke ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tandlægeholdingselskabet Kirsten Møhncke ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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.

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, 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 selskabets 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 årsregnskabet 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 selskabets 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 årsregnskabet 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Kgs. Lyngby, den 17. maj 2018

ECOMENTOR

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 26 06 32 21

Sten Glarkrog

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11638

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

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

Telefon: 39299300

CVR-nr.: 13 81 32 48

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

Stiftet: 6. januar 1990

Regnskabsår: 28. regnskabsår

Hjemsted: København

### Direktion

Kirsten Østergaard Møhncke

### Revision

ECOMENTOR  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Engelsborgvej 31  
2800 Kgs. Lyngby

# Ledelsesberetning

## **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at besidde ejerandele i tandlægeselskaber.

## **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 923.714, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 2.611.487.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

## **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-226.414</b>	<b>2.839.351</b>
Personaleomkostninger	2	<u>-646.134</u>	<u>-848.395</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>-872.548</b>	<b>1.990.956</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		0	-119.477
Andre driftsomkostninger	3	<u>-100.000</u>	<u>0</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-972.548</b>	<b>1.871.479</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4	948.773	-559.176
Finansielle indtægter	5	1.410.305	42.655
Finansielle omkostninger	6	<u>-105.612</u>	<u>-131.587</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.280.918</b>	<b>1.223.371</b>
Skat af årets resultat	7	<u>-357.204</u>	<u>-270.792</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>923.714</u></b>	<b><u>952.579</u></b>
 <b>Resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		415.000	0
Overført resultat		<u>508.714</u>	<u>952.579</u>
		<b><u>923.714</u></b>	<b><u>952.579</u></b>

## Balance pr. 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		kr.	kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder		208.569	840.824
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.504.232	3.084.774
Deposita		<u>0</u>	<u>100.000</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>4.712.801</u></b>	<b><u>4.025.598</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>4.712.801</u></b>	<b><u>4.025.598</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	10.681
Andre tilgodehavender		8.048	282
Udskudt skatteaktiv		1.037	19.815
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>1.790</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>9.085</u></b>	<b><u>32.568</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>756.569</u></b>	<b><u>794.331</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>765.654</u></b>	<b><u>826.899</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u><u>5.478.455</u></u></b>	<b><u><u>4.852.497</u></u></b>

## Balance pr. 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		kr.	kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Overført resultat		1.996.487	1.487.773
Foreslået udbytte for regnskabsåret		415.000	0
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b><u>2.611.487</u></b>	<b><u>1.687.773</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.344.542	2.584.729
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		313	7.979
Selskabsskat		338.426	0
Anden gæld		183.687	572.016
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.866.968</u></b>	<b><u>3.164.724</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>2.866.968</u></b>	<b><u>3.164.724</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>5.478.455</u></b>	<b><u>4.852.497</u></b>

## Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
<b>1 Andre driftsindtægter</b>		
Andre driftsindtægter	0	75.000
Salg af klinik	<u>0</u>	<u>2.983.404</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>3.058.404</u></b>
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	630.730	667.636
Pensioner	0	162.265
Andre omkostninger til social sikring	4.970	5.895
Andre personaleomkostninger	<u>10.434</u>	<u>12.599</u>
	<b><u>646.134</u></b>	<b><u>848.395</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>3 Andre driftsomkostninger</b>		
Tab af deposita	<u>100.000</u>	<u>0</u>
	<b><u>100.000</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>4 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Andel af overskud i associerede virksomheder	<u>948.773</u>	<u>-559.176</u>
	<b><u>948.773</u></b>	<b><u>-559.176</u></b>
<b>5 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	<u>1.410.305</u>	<u>42.655</u>
	<b><u>1.410.305</u></b>	<b><u>42.655</u></b>

## Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>		
	kr.	kr.		
<b>6 Finansielle omkostninger</b>				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	103.059	111.328		
Andre finansielle omkostninger	<u>2.553</u>	<u>20.259</u>		
	<b><u>105.612</u></b>	<b><u>131.587</u></b>		
<b>7 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	338.426	0		
Årets udskudte skat	<u>18.778</u>	<u>270.792</u>		
	<b><u>357.204</u></b>	<b><u>270.792</u></b>		
<b>8 Egenkapital</b>				
	Virksomheds-	Foreslået udbyt-		
	kapital	te for regnskabs-		
	<u>          </u>	året	<u>          </u>	
	Overført resultat		I alt	
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	
Egenkapital 1. januar 2017	200.000	1.487.773	0	1.687.773
Årets resultat	<u>0</u>	<u>508.714</u>	<u>415.000</u>	<u>923.714</u>
<b>Egenkapital 31. december 2017</b>	<b><u>200.000</u></b>	<b><u>1.996.487</u></b>	<b><u>415.000</u></b>	<b><u>2.611.487</u></b>

Selskabskapitalen består af 40 anparter à nominelt kr. 5.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tandlægeholdingselskabet Kirsten Møhncke ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

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

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab på deposita.

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Af- og nedskrivninger**

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

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **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, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## **Balancen**

### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder er indregnet uden indholdelse af skat, da virksomheden er en skattetransparent virksomhed.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver**

Andre værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede og unoterede værdipapirer, diamanter og investeringsvin, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi. I tilfælde hvor en beregnet kapitalværdi ikke kan måles pålideligt, indregnes der til indre værdi i forhold til senest aflagte årsregnskab. Senest aflagte årsregnskab er pr. 31. december 2016. Diamanter og investeringsvin måles til en tilnærmet dagsværdi. I tilfælde hvor en tilnærmet dagsværdi ikke kan måles pålideligt, indregnes der til kostpris.

### **Deposita**

Deposita måles til amortiseret kostpris.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger.

### **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 samt for betalte acontoskatter.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

#### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.